

Índice

Dados da Empresa

Composição do Capital	1
-----------------------	---

DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	2
Balanço Patrimonial Passivo	3
Demonstração do Resultado	4
Demonstração do Resultado Abrangente	5
Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	6

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022	7
DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021	8
Demonstração de Valor Adicionado	9

DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo	10
Balanço Patrimonial Passivo	11
Demonstração do Resultado	13
Demonstração do Resultado Abrangente	14
Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	15

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022	17
DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021	18
Demonstração de Valor Adicionado	19

Comentário do Desempenho	20
--------------------------	----

Notas Explicativas	27
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	80
Relatório Resumido do Comitê de Auditoria (estatutário, previsto em regulamentação específica da CVM)	81
Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	82
Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	83

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Trimestre Atual 30/09/2022
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	420.758.081
Preferenciais	0
Total	420.758.081
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

#Error

#Error

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
1	Ativo Total	2.737.881	2.811.686
1.01	Ativo Circulante	262.486	515.397
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	255.965	511.796
1.01.06	Tributos a Recuperar	1.913	2.240
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	1.913	2.240
1.01.07	Despesas Antecipadas	22	223
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	4.586	1.138
1.01.08.03	Outros	4.586	1.138
1.01.08.03.01	Adiantamento a fornecedores	39	2
1.01.08.03.02	Outros	0	1.136
1.01.08.03.03	Partes Relacionadas	4.547	0
1.02	Ativo Não Circulante	2.475.395	2.296.289
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	42.651	31.918
1.02.01.07	Tributos Diferidos	29.957	15.202
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	23.786	15.202
1.02.01.07.02	Tributos a Recuperar	6.171	0
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	12.694	16.716
1.02.01.10.03	Garantia de reembolso de contingências	12.694	16.716
1.02.02	Investimentos	2.415.708	2.264.371
1.02.02.01	Participações Societárias	2.415.708	2.264.371
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	2.415.708	2.264.371
1.02.03	Imobilizado	1.572	0
1.02.04	Intangível	15.464	0

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
2	Passivo Total	2.737.881	2.811.686
2.01	Passivo Circulante	37.393	53.053
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	20.072	9.742
2.01.01.01	Obrigações Sociais	20.072	9.742
2.01.02	Fornecedores	1.556	3.512
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	1.556	3.512
2.01.03	Obrigações Fiscais	202	421
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	202	421
2.01.03.01.02	Outras obrigações fiscais federais	202	421
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	15.563	30.614
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	15.563	30.614
2.01.05	Outras Obrigações	0	8.764
2.01.05.02	Outros	0	8.764
2.01.05.02.07	Contas a pagar - aquisição de empresas	0	8.631
2.01.05.02.09	Outros débitos a pagar	0	133
2.02	Passivo Não Circulante	1.022.866	1.002.477
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	1.018.874	994.051
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	1.018.874	994.051
2.02.04	Provisões	3.992	8.426
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	3.992	8.426
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	849	6.161
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	2	7
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	3.141	2.258
2.03	Patrimônio Líquido	1.677.622	1.756.156
2.03.01	Capital Social Realizado	1.840.572	1.833.768
2.03.01.01	Capital social	1.559.797	1.553.156
2.03.01.02	Transações de capital	280.775	280.612
2.03.02	Reservas de Capital	48.899	34.564
2.03.02.08	Pagamentos baseado em ações	48.899	34.564
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-211.849	-112.176

DFs Individuais / Demonstração do Resultado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	5.590	-32.136	-5.919	-27.468
3.04.01	Despesas com Vendas	-15	-364	-47	-47
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-9.497	-34.244	2.164	-18.921
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	802	816	375	-19.247
3.04.04.02	Outras receitas operacionais, líquidas	802	816	375	-19.247
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	14.300	1.656	-8.411	10.747
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	5.590	-32.136	-5.919	-27.468
3.06	Resultado Financeiro	-30.736	-76.144	-4.237	-1.835
3.06.01	Receitas Financeiras	10.678	32.436	4.386	6.803
3.06.02	Despesas Financeiras	-41.414	-108.580	-8.623	-8.638
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-25.146	-108.280	-10.156	-29.303
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	2.388	8.606	-3.520	3.436
3.08.01	Corrente	0	0	-1.016	-1.016
3.08.02	Diferido	2.388	8.606	-2.504	4.452
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	-22.758	-99.674	-13.676	-25.867
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	-22.758	-99.674	-13.676	-25.867
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	-0,055	-0,2411	-0,0331	-0,0626
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	-0,055	-0,2411	-0,0331	-0,0626

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
4.01	Lucro Líquido do Período	-22.758	-99.674	-13.676	-25.867
4.03	Resultado Abrangente do Período	-22.758	-99.674	-13.676	-25.867

DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	16.707	-14.179
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	23.682	-19.086
6.01.01.01	Lucro antes dos tributos sobre o lucro	-108.280	-29.303
6.01.01.02	Resultado de equivalência patrimonial	-1.656	-10.747
6.01.01.04	Provisão (reversão) para riscos cíveis, fiscais e trabalhistas e garantia de reembolso de contingênc	-412	-550
6.01.01.07	Depreciação e amortização	1.336	0
6.01.01.08	Juros e variações monetárias líquidas	108.029	8.577
6.01.01.09	Pagamento baseado em ações	24.665	12.937
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-6.975	4.907
6.01.02.03	Tributos a recuperar	-5.844	-957
6.01.02.04	Adiantamentos a fornecedores	-37	0
6.01.02.05	Despesas antecipadas	201	12.382
6.01.02.07	Garantia de reembolso de contingência – ativo indenizatório	0	-1.441
6.01.02.08	Outros ativos	1.003	-8
6.01.02.09	Fornecedores	-1.956	-950
6.01.02.13	Obrigações tributárias	-209	-880
6.01.02.14	Outros passivos	-133	-3.239
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-174.281	-789.898
6.02.01	Integralização de capital em controlada	-171.451	-812.993
6.02.02	Aquisição de controlada, líquido do caixa recebido	0	-1.039
6.02.05	Dividendos recebidos de controladas	1.717	0
6.02.06	Transações com partes relacionadas	-4.547	24.134
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-98.257	991.100
6.03.02	Captação de empréstimos e arrendamentos	296.966	991.100
6.03.03	Pagamento de empréstimos e financiamentos	-275.000	0
6.03.04	Pagamento de juros de empréstimos e financiamentos	-120.223	0
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-255.831	187.023
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	511.796	405.077
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	255.965	592.100

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	SalDOS Iniciais	1.553.156	315.176	0	-112.175	0	1.756.157
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	SalDOS Iniciais Ajustados	1.553.156	315.176	0	-112.175	0	1.756.157
5.04	Transações de Capital com os Sócios	6.641	14.498	0	0	0	21.139
5.04.01	Aumentos de Capital	8.641	0	0	0	0	8.641
5.04.08	Efeitos de transações entre sócios	0	163	0	0	0	163
5.04.09	Efeito cisão	-2.000	0	0	0	0	-2.000
5.04.10	Remuneração com base em ações	0	14.335	0	0	0	14.335
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-99.674	0	-99.674
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-99.674	0	-99.674
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	SalDOS Finais	1.559.797	329.674	0	-211.849	0	1.677.622

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	1.496.028	268.991	0	-47.992	0	1.717.027
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.496.028	268.991	0	-47.992	0	1.717.027
5.04	Transações de Capital com os Sócios	54.931	24.645	0	0	0	79.576
5.04.09	Integralização de capital	54.931	0	0	0	0	54.931
5.04.10	Remunerações com Base em Ações	0	9.296	0	0	0	9.296
5.04.11	Efeitos de transações entre sócios	0	15.349	0	0	0	15.349
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-25.867	0	-25.867
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-25.867	0	-25.867
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	1.550.959	293.636	0	-73.859	0	1.770.736

DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
7.01	Receitas	144	0
7.01.02	Outras Receitas	144	0
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-7.423	-24.856
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-8.220	-5.234
7.02.04	Outros	797	-19.622
7.03	Valor Adicionado Bruto	-7.279	-24.856
7.04	Retenções	-1.720	-231
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-1.720	-231
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	-8.999	-25.087
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	34.092	17.509
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	1.656	10.747
7.06.02	Receitas Financeiras	32.436	6.803
7.06.03	Outros	0	-41
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	25.093	-7.578
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	25.093	-7.578
7.08.01	Pessoal	24.666	12.937
7.08.01.01	Remuneração Direta	24.665	12.937
7.08.01.02	Benefícios	1	0
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	-8.479	-3.250
7.08.02.01	Federais	-8.481	-3.255
7.08.02.02	Estaduais	2	5
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	108.580	8.602
7.08.03.01	Juros	108.580	8.602
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-99.674	-25.867
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-99.674	-25.867

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
1	Ativo Total	4.227.077	4.299.333
1.01	Ativo Circulante	1.254.376	1.433.553
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	402.896	725.380
1.01.02	Aplicações Financeiras	316.268	278.404
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	316.268	278.404
1.01.02.01.03	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo	316.268	278.404
1.01.03	Contas a Receber	319.546	259.833
1.01.03.01	Clientes	319.546	259.833
1.01.04	Estoques	56.439	46.962
1.01.06	Tributos a Recuperar	93.172	71.565
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	93.172	71.565
1.01.07	Despesas Antecipadas	42.352	26.608
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	23.703	24.801
1.01.08.03	Outros	23.703	24.801
1.01.08.03.01	Adiantamento a fornecedores	15.489	19.344
1.01.08.03.02	Outros	8.214	5.457
1.02	Ativo Não Circulante	2.972.701	2.865.780
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	649.492	568.828
1.02.01.07	Tributos Diferidos	227.112	174.232
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	227.112	174.232
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	66.732	59.935
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	355.648	334.661
1.02.01.10.03	Garantia de Reembolso de Contingências	205.135	216.399
1.02.01.10.04	Depósitos Judiciais	77.345	68.073
1.02.01.10.05	Outros ativos	13.638	14.380
1.02.01.10.06	Tributos a recuperar	6.243	72
1.02.01.10.07	Despesas Antecipadas	53.109	35.737
1.02.01.10.08	Adiantamento a fornecedor	178	0
1.02.03	Imobilizado	681.915	686.885
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	457.265	453.265
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	224.650	233.620
1.02.04	Intangível	1.641.294	1.610.067
1.02.04.01	Intangíveis	376.834	367.490
1.02.04.01.03	Intagível em Operação	376.834	367.490
1.02.04.02	Goodwill	1.264.460	1.242.577

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
2	Passivo Total	4.227.077	4.299.333
2.01	Passivo Circulante	844.504	774.688
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	132.865	95.554
2.01.01.01	Obrigações Sociais	13.981	15.065
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	118.884	80.489
2.01.02	Fornecedores	80.898	72.059
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	80.898	72.059
2.01.03	Obrigações Fiscais	121.684	107.413
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	51.717	48.509
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	25.503	23.859
2.01.03.01.02	Outras obrigações fiscais federais	26.214	24.650
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	69.967	58.904
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	65.874	94.483
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	50.311	63.869
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	50.311	63.869
2.01.04.02	Debêntures	15.563	30.614
2.01.05	Outras Obrigações	443.183	405.179
2.01.05.02	Outros	443.183	405.179
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	2.748	2.690
2.01.05.02.04	Arrendamentos a pagar	23.316	20.998
2.01.05.02.05	Provisões técnicas (ANS)	314.280	300.540
2.01.05.02.07	Contas a pagar - aquisição de empresas	75.343	60.339
2.01.05.02.08	Parcelamento de impostos	8.853	8.863
2.01.05.02.09	Outros débitos a pagar	18.643	11.749
2.02	Passivo Não Circulante	1.697.182	1.761.695
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	1.088.456	1.098.571
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	69.582	104.520
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	69.582	104.520
2.02.01.02	Debêntures	1.018.874	994.051
2.02.02	Outras Obrigações	399.885	434.699
2.02.02.02	Outros	399.885	434.699
2.02.02.02.03	Arrendamentos a pagar	221.721	226.799
2.02.02.02.04	Parcelamentos de impostos	47.686	51.167
2.02.02.02.05	Contas a pagar - aquisição de empresas	120.298	146.246
2.02.02.02.06	Obrigações tributárias	5.938	5.359
2.02.02.02.07	Outros débitos a pagar	4.242	5.128
2.02.03	Tributos Diferidos	16.518	16.543
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	16.518	16.543
2.02.04	Provisões	192.323	211.882
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	175.982	193.993
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	30.857	57.059
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	41.836	36.738
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	103.289	100.196
2.02.04.02	Outras Provisões	16.341	17.889
2.02.04.02.05	Provisões Técnicas ANS	16.341	17.889

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	1.685.391	1.762.950
2.03.01	Capital Social Realizado	1.559.797	1.553.156
2.03.02	Reservas de Capital	329.674	315.176
2.03.02.07	Reservas de Capital	280.775	280.612
2.03.02.08	Pagamentos baseado em ações	48.899	34.564
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-211.849	-112.176
2.03.09	Participação dos Acionistas Não Controladores	7.769	6.794

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	725.497	2.125.365	609.886	1.684.920
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-555.167	-1.591.617	-460.593	-1.196.068
3.03	Resultado Bruto	170.330	533.748	149.293	488.852
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-182.908	-553.177	-157.599	-496.574
3.04.01	Despesas com Vendas	-26.534	-63.510	-12.373	-46.462
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-184.157	-529.123	-160.926	-463.860
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	27.783	39.456	15.700	13.748
3.04.04.02	Outras receitas operacionais, líquidas	27.783	39.456	15.700	13.748
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	-12.578	-19.429	-8.306	-7.722
3.06	Resultado Financeiro	-37.964	-95.788	-18.229	-29.827
3.06.01	Receitas Financeiras	27.670	90.718	12.108	36.729
3.06.02	Despesas Financeiras	-65.634	-186.506	-30.337	-66.556
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-50.542	-115.217	-26.535	-37.549
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	28.188	16.724	12.962	12.903
3.08.01	Corrente	-2.724	-39.021	-7.652	-36.835
3.08.02	Diferido	30.912	55.745	20.614	49.738
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	-22.354	-98.493	-13.573	-24.646
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	-22.354	-98.493	-13.573	-24.646
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	-22.758	-99.674	-13.676	-25.867
3.11.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	404	1.181	103	1.221
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	-0,0541	-0,2382	-0,0328	-0,0596
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	-0,0541	-0,2382	-0,0328	-0,0596

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado Abrangente

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	-22.354	-98.493	-13.573	-24.646
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	-22.354	-98.493	-13.573	-24.646
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	-22.758	-99.674	-13.676	-25.867
4.03.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	404	1.181	103	1.221

DFs Consolidadas / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	23.429	-48.233
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	191.726	197.557
6.01.01.01	Lucro antes dos tributos sobre o lucro	-115.217	-37.549
6.01.01.03	Provisão (reversão) para perda esperada de crédito	66.518	67.225
6.01.01.04	Provisão (reversão) para riscos cíveis, fiscais e trabalhistas e garantia de reembolso de contingênc	-19.709	3.550
6.01.01.05	Provisão de eventos ocorridos e não avisados	-16.525	23.682
6.01.01.06	Baixas de imobilizado e intangível	4.809	16.225
6.01.01.07	Depreciação e amortização	84.881	61.688
6.01.01.08	Juros e variações monetárias líquidas	164.852	49.799
6.01.01.09	Pagamento baseado em ações	24.665	12.937
6.01.01.11	Baixa de passivo de arrendamento	-2.548	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-168.297	-245.790
6.01.02.01	Contas a receber	-126.231	-95.596
6.01.02.02	Estoques	-9.477	-4.492
6.01.02.03	Tributos a recuperar	-27.778	-31.932
6.01.02.04	Adiantamentos a fornecedores	3.677	107
6.01.02.05	Despesas antecipadas	-33.116	-33.414
6.01.02.06	Depósitos judiciais	-9.272	-1.541
6.01.02.07	Garantia de reembolso de contingência – ativo indenizatório	3.783	-19.522
6.01.02.08	Outros ativos	-141	7.785
6.01.02.09	Fornecedores	8.839	-25.260
6.01.02.10	Provisões técnicas (ANS)	28.717	18.543
6.01.02.11	Adiantamentos de clientes	0	3.624
6.01.02.12	Obrigações sociais e trabalhistas	26.981	3.146
6.01.02.13	Obrigações tributárias	23.517	24.193
6.01.02.14	Outros passivos	6.709	-14.951
6.01.02.15	Pagamento de parcelamentos de impostos	-3.491	-5.943
6.01.02.16	Juros pagos de empréstimos e financiamentos e parcelamentos de impostos	-3.376	-10.735
6.01.02.17	Imposto de renda e contribuição social pagos	-47.688	-59.802
6.01.02.18	Provisões para demandas judiciais	-9.950	0
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-148.888	-633.713
6.02.02	Aquisição de controlada, líquido do caixa recebido	0	-553.385
6.02.03	Contas a pagar - aquisição de empresas	-25.948	-64.674
6.02.04	Aplicações financeiras livres e vinculadas	-37.864	69.332
6.02.06	Aquisição de imobilizado e intangível	-76.279	-71.731
6.02.07	Transações com partes relacionadas	-6.797	-13.255
6.02.08	Transações societárias	-2.000	0
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-197.025	950.448
6.03.02	Captção de empréstimos e arrendamentos	296.966	991.561
6.03.03	Pagamento de empréstimos e financiamentos	-323.139	-14.153
6.03.04	Pagamento de passivos de arrendamento	-134.192	-39.974
6.03.05	Aquisição de parcela minoritária de investimentos	-36.718	12.663
6.03.06	Dividendos pagos de subsidiárias	58	351

DFs Consolidadas / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-322.484	268.502
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	725.380	529.124
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	402.896	797.626

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	1.553.156	315.176	0	-112.175	0	1.756.157	6.794	1.762.951
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.553.156	315.176	0	-112.175	0	1.756.157	6.794	1.762.951
5.04	Transações de Capital com os Sócios	6.641	14.498	0	0	0	21.139	-49	21.090
5.04.01	Aumentos de Capital	8.641	0	0	0	0	8.641	0	8.641
5.04.08	Efeitos de transações entre sócios	0	163	0	0	0	163	-49	114
5.04.09	Efeito cisão	-2.000	0	0	0	0	-2.000	0	-2.000
5.04.10	Remuneração com base em ações	0	14.335	0	0	0	14.335	0	14.335
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-99.674	0	-99.674	1.024	-98.650
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-99.674	0	-99.674	1.181	-98.493
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	0	0	-157	-157
5.05.02.06	Participação de acionistas não controladores	0	0	0	0	0	0	-157	-157
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	1.559.797	329.674	0	-211.849	0	1.677.622	7.769	1.685.391

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	1.496.028	246.668	22.323	-47.992	0	1.717.027	50.517	1.767.544
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.496.028	246.668	22.323	-47.992	0	1.717.027	50.517	1.767.544
5.04	Transações de Capital com os Sócios	54.931	15.349	9.296	0	0	79.576	-49.384	30.192
5.04.09	Integralização de capital	54.931	0	0	0	0	54.931	0	54.931
5.04.10	Remunerações com Base em Ações	0	0	9.296	0	0	9.296	0	9.296
5.04.11	Efeitos de transações entre sócios	0	15.349	0	0	0	15.349	-49.384	-34.035
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-25.867	0	-25.867	5.425	-20.442
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-25.867	0	-25.867	1.221	-24.646
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	0	0	4.204	4.204
5.05.02.06	Participação de Acionistas não controladores	0	0	0	0	0	0	4.204	4.204
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	1.550.959	262.017	31.619	-73.859	0	1.770.736	6.558	1.777.294

DFs Consolidadas / Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
7.01	Receitas	2.216.348	1.639.111
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	2.237.452	1.678.625
7.01.02	Outras Receitas	18.851	6.295
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-39.955	-45.809
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-1.531.431	-1.223.462
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-1.047.977	-788.939
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-503.163	-398.572
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	0	1.170
7.02.04	Outros	19.709	-37.121
7.03	Valor Adicionado Bruto	684.917	415.649
7.04	Retenções	-84.880	-61.688
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-84.880	-61.688
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	600.037	353.961
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	91.533	8.011
7.06.02	Receitas Financeiras	90.718	36.279
7.06.03	Outros	815	-28.268
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	691.570	361.972
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	691.570	361.972
7.08.01	Pessoal	424.636	302.402
7.08.01.01	Remuneração Direta	311.454	226.597
7.08.01.02	Benefícios	89.475	58.514
7.08.01.03	F.G.T.S.	23.707	17.291
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	163.722	36.336
7.08.02.01	Federais	109.243	34.884
7.08.02.02	Estaduais	227	230
7.08.02.03	Municipais	54.252	1.222
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	201.705	47.880
7.08.03.01	Juros	186.506	37.621
7.08.03.02	Aluguéis	15.199	10.259
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-98.493	-24.646
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-99.674	-25.867
7.08.04.04	Part. Não Controladores nos Lucros Retidos	1.181	1.221

Comentário do Desempenho**Relatório da
Administração
3T22****Athena Saúde Brasil S.A.**

A administração da Athena Saúde Brasil S.A. submete à sua apreciação o Relatório da Administração e as correspondentes Demonstrações Financeiras, acompanhadas do Relatório do Auditor Independente, referente ao período findo em 30 de setembro de 2022.

Mensagem da administração

Os resultados do terceiro trimestre de 2022 continuam refletindo as alterações dos fundamentos do mercado de saúde suplementar, desencadeadas pelo impacto da pandemia de Covid-19 nos serviços de saúde no Brasil. Ao longo deste ano identificamos forte pressão sobre os custos assistenciais com um elevado volume de consultas, exames, procedimentos eletivos e outros serviços ambulatoriais e hospitalares, que elevaram a sinistralidade das operadoras de saúde para os maiores patamares históricos registrados. Durante o terceiro trimestre de 2022 continuamos observando a sinistralidade acima dos níveis pré pandemia. A nossa expectativa para o quarto trimestre, no entanto, é de uma redução gradual na curva de sinistralidade em todo o mercado. Além disso, esperamos o resultado positivo das ações feitas pela companhia para redução deste indicador. Os reajustes de preço, aplicados aos planos de saúde individuais e coletivos impactaram positivamente o resultado do trimestre.

Mesmo diante deste cenário complexo e desafiador mantivemos nosso modelo de negócio diferenciado, associando atuação verticalizada com a entrega de serviços de qualidade. Nosso indicador de satisfação, Net Promoter Score ("NPS"), com nota média de 73 pontos em setembro de 2022 (3 pontos acima do observado em junho de 22), demonstra um atendimento de qualidade. Nossa disciplina financeira garantiu a captura de sinergias com a integração de empresas adquiridas durante os últimos anos, resultando na diluição das despesas gerais e administrativas (G&A), de 26,4% da receita líquida no 3T21 para 25,4% no 3T22, contribuindo para reduzir parcialmente os impactos da sinistralidade.

Nossa base de beneficiários de planos de saúde e odontologia cresceu em 5 mil vidas durante o 3T22 comparando com o 2T22. Continuamos avaliando oportunidades de investimentos e aquisições de empresas em mercados complementares às regiões em que já atuamos com o objetivo de fortalecer ainda mais nossa posição.

Nossa receita líquida atingiu o patamar de R\$725 milhões no 3T22 com aumento de 19,0% em relação ao mesmo período de 2021, impulsionada pelo crescimento orgânico e inorgânico da nossa base de beneficiários de planos de saúde e odontológicos, além do crescimento do ticket médio dos nossos planos de saúde. Nosso EBITDA ajustado, pressionado pela alta de 1,0 p.p. na sinistralidade (de 75,5% no 3T21 para 76,5% no 3T22), totalizou R\$37,2 milhões no segundo trimestre do ano, crescimento de 193,7% comparado ao mesmo trimestre de 2021.

Continuamos confiantes no nosso sólido modelo de negócios, alavancas de geração de valor e otimistas na recuperação e normalização operacional do setor de saúde nos próximos meses. Esta confiança advém de um trabalho intenso da companhia para integração das operações adquiridas ao

Comentário do Desempenho



Relatório da
Administração
3T22

longo dos anos, da revisão do nosso portfólio de produtos, garantindo contratos mais lucrativos, e de forte controle das nossas despesas administrativas.

A Athena

Somos a terceira maior operadora verticalizada de saúde suplementar do país em números de beneficiários, conforme dados da ANS, oferecendo planos de assistência à saúde e odontológica de forma integrada, contando com uma rede própria de atendimento com hospitais, centros médicos e pronto atendimentos. Atuamos em cidades fora do eixo Rio de Janeiro - São Paulo, tendo em vista que estas regiões representam um mercado menos concentrado e, a nosso ver, possibilitam maiores oportunidades de crescimento orgânico e inorgânico. Acreditamos que nosso posicionamento é diferenciado em decorrência de nossa atuação integrada associada a uma entrega de qualidade nos serviços prestados, buscando obter uma maior eficiência e satisfação dos clientes. Dessa forma, acreditamos que nosso modelo de negócios somado à oportunidade de crescimento no mercado em que atuamos nos transforma, consequentemente, em uma Companhia com um potencial de crescimento relevante.

Possuímos operadoras de planos de saúde que atuam de forma segmentada oferecendo planos empresarial, adesão e individual, bem como possuímos hospitais, centros médicos e pronto atendimentos próprios, tornando o nosso modelo de negócio integrado. Dessa forma, acreditamos que nosso diferencial estratégico está relacionado não apenas à adoção de um modelo integrado, mas também à propriedade de marcas reconhecidas em toda cadeia operacional do nosso negócio, incluindo operadoras, hospitais e centros médicos, sendo, ainda, referência na prestação de serviços, conforme reconhecimentos recebidos da ANS ao longo dos anos, o que fortalece nossa operação. Buscamos prestar um serviço de saúde humanizado, de qualidade e a um custo acessível, o que nos permite criar uma carteira de clientes pulverizada nas regiões em que atuamos, diversificada em termos de idade dos beneficiários, gênero, tipos de produto contratados e rentável. Nossa estratégia é embasada na busca pela dominância regional, de forma a melhor atender às necessidades de nossos beneficiários, que priorizam o atendimento local resolutivo e de qualidade.

Nossa missão é superar as expectativas dos nossos beneficiários oferecendo a melhor solução de saúde regional. Acreditamos que possuímos atualmente uma das melhores infraestruturas nas regiões onde atuamos. Nossos hospitais são referência em suas localidades e nossa rede de atendimento médico-hospitalar é versátil e resolutiva. Em nossa percepção, a combinação de qualidade na prestação de serviço com a nossa eficiência operacional, por meio de agilidade no atendimento, qualidade técnica e protocolos clínicos eficazes, possibilita a alta performance em todas as nossas frentes de atuação. Destaque para o nosso alto índice de satisfação de clientes demonstrado pela nota média do grupo de 73 pontos no Net Promoter Score ("NPS") em setembro de 2022, o que, na escala de saúde, representa um atendimento de qualidade.

Comentários de Desempenho

Comentário do Desempenho**Relatório da
Administração
3T22**

Todos os números são comparados ao mesmo período do ano anterior, exceto quando especificado, e foram arredondados para o milhar mais próximo, contudo podem apresentar divergências quando comparado às demonstrações financeiras em virtude das casas decimais.

No terceiro trimestre de 2022, registramos um Ebitda ajustado de R\$37,2 milhões, o que representa uma margem de 5,1%. No mesmo período de 2021 o Ebitda ajustado foi de R\$12,7 milhões, com uma margem de 2,1%.

O quadro abaixo apresenta nossas informações financeiras e operacionais selecionadas para os terceiros trimestres dos anos de 2021 e 2022:

Comentário do Desempenho



Relatório da
Administração
3T22

Destaques Financeiros (R\$ milhões, exceto percentuais)	3T21	3T22	Var. (%)
Receita Líquida	609,9	725,5	19,0%
Sinistralidade ⁽¹⁾	75,5%	76,5%	1,0 p.p.
(Prejuízo)/Lucro Líquido	-13,6	-22,4	64,7%
<i>Margem Líquida</i>	-2,2%	-3,1%	-0,9p.p.
EBITDA ⁽²⁾	14,4	16,6	14,9%
<i>Margem EBITDA⁽³⁾</i>	2,4%	2,3%	-0,1p.p.
EBITDA Ajustado ⁽⁴⁾	12,7	37,2	193,7%
<i>Margem EBITDA Ajustado⁽⁵⁾</i>	2,1%	5,1%	3,0 p.p.
Dívida Bruta ⁽⁶⁾	1.398,5	1.348,7	-3,6%
Caixa Total ⁽⁷⁾	1.045,5	719,2	-31,2%
(Caixa Líquido)/Dívida Líquida ⁽⁸⁾	353,0	629,5	78,3%
Ticket Médio Saúde (em R\$)	218,5	231,1	5,8%

Destaques Operacionais	3T21	3T22	Var. (%)
Beneficiários de Saúde e Odonto (milhares)	992,6	1.095,2	10,3%
<i>Beneficiários de Saúde</i>	786,2	816,5	3,9%
<i>Beneficiários de Odonto</i>	206,5	278,7	35,0%
Rede Própria			
<i>Hospitais</i>	11	11	0,0%
<i>Leitos</i>	1.364	1.317	-3,5%
<i>Centros Médicos / Clínicas</i>	44	42	-4,5%
<i>Pronto Atendimento</i>	14	23	64,3%

- (1) Sinistralidade é um índice calculado pela Companhia e refere-se ao custo dos serviços prestados dividido pela receita líquida.
- (2) EBITDA (*Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization*) ou LAJIDA (Lucros antes dos Juros, Impostos sobre Renda incluindo Contribuição Social sobre o Lucro Líquido, Depreciação e Amortização) é uma medida não contábil divulgada pela Companhia em consonância com a instrução CVM no. 527/12. O EBITDA consiste no lucro líquido ajustado pelo resultado financeiro líquido, pelo imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos, pela despesa de depreciação e amortização.
- (3) Margem EBITDA consiste no resultado da divisão do EBITDA pela receita líquida da Companhia.
- (4) EBITDA Ajustado é calculado por meio do EBITDA, pela receita financeira oriunda do caixa restrito (receita de juros de aplicações financeiras vinculadas às coberturas das reservas técnicas exigidas pela ANS), pelas despesas relacionadas ao processo de execução das transações de fusão e aquisição realizadas pela Companhia, pelas despesas referentes à outorga de opção de ações aos beneficiários dos Planos de Opções de Compra de Ações da Companhia (stock option) e ajustes caracterizados por eventos não recorrentes.
- (5) Margem EBITDA Ajustado consiste no resultado da divisão do EBITDA pela receita líquida da Companhia.
- (6) Dívida Bruta resulta do somatório dos empréstimos e financiamentos (circulante e não circulante), contas a pagar - aquisição de empresas (Sellers Finance), deduzidos de depósito de garantia de aquisição de empresas.
- (7) Caixa Total resulta do somatório de caixa e equivalentes de caixa, aplicações financeiras, aplicações financeiras vinculadas (circulante e não circulante).
- (8) Dívida Líquida consiste na Dívida Bruta deduzida do Caixa Total da Companhia.

Comentário do Desempenho**Relatório da
Administração
3T22**Receita Líquida

A Receita Líquida consolidada cresceu 19,0% no 3T22 em relação ao 3T21, passando de R\$609,9 milhões para R\$725,5 milhões. O aumento foi impulsionado pelas operações adquiridas durante o ano de 2021, como parte do plano de expansão da Athena, além do crescimento orgânico da nossa base de beneficiários de planos de saúde e odontológicos e do crescimento do ticket médio dos nossos planos de saúde.

Sinistralidade

A Sinistralidade é o indicador que acreditamos ser o mais adequado para avaliação dos custos dos serviços prestados. Nossa Sinistralidade no terceiro trimestre de 2022 foi de 76,5%, 1,0 ponto percentual acima do resultado do terceiro trimestre de 2021. Esta piora aconteceu devido a maior frequência de utilização da nossa rede médica, fato que também foi observado em todo o mercado.

EBITDA, EBITDA Ajustado, Margem EBITDA e Margem EBITDA Ajustado

O EBITDA do 3T22 foi de R\$16,6 milhões, o que representa uma Margem EBITDA de 2,3%, e um aumento de R\$2,1 milhões (+14,9%) em relação ao mesmo período de 2021. O EBITDA Ajustado foi de R\$37,2 milhões no 3T22, com margem de 5,1%. Este resultado representa um aumento de R\$24,5 milhões versus o 3T21 e um crescimento de 193,7%.

Na tabela abaixo apresentamos a reconciliação do EBITDA e do EBITDA Ajustado, para os períodos do terceiro trimestre de 2021 e 2022:

Comentário do Desempenho



Relatório da
Administração
3T22

Reconciliação do EBITDA e EBITDA Ajustado	3T21	3T22	Var. (%)
(R\$ milhões, exceto percentuais)			
Lucro Líquido	-13,6	-22,4	64,7%
(+) Resultado financeiro	18,2	38,0	108,3%
(+/-) Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido	-13,0	-28,2	117,5%
(+) Depreciação e amortização	22,7	29,2	28,2%
EBITDA	14,4	16,6	14,9%
Margem EBITDA	2,4%	2,3%	-0,1p.p.
(+) Receita Financeira – ANS ⁽¹⁾	2,9	9,7	232,8%
(-) Despesas com fusões e aquisições (M&A) ⁽²⁾	1,6	0,2	-88,2%
(-) Despesa com pagamento baseado em ações (stock options) ⁽³⁾	-7,5	6,8	-190,6%
(-) Despesas não recorrentes ⁽⁴⁾	1,2	3,9	225,1%
EBITDA Ajustado	12,7	37,2	193,7%
Margem EBITDA Ajustado	2,1%	5,1%	3,0 p.p.

- (1) Juros decorrente das aplicações financeiras restritas que são vinculadas às coberturas das reservas técnicas exigidas pela Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS).
- (2) Despesas relacionadas ao processo de execução das transações de fusão e aquisição realizadas pela Companhia, tais como despesas com due diligence, com advogados para estruturação da combinação de negócios e fees honorários de bancos.
- (3) Despesas referentes à outorga de opção de ações aos beneficiários dos planos de opções de compra de ações da Companhia.
- (4) Ajustes caracterizados por eventos não recorrentes, ou seja, pontuais que acontecem no resultado da Companhia, tais como despesas referentes ao desenvolvimento da tese de negócios da Companhia, como consultoria com análises de viabilidade, assessoria jurídica, assessoria tributária e consultoria estratégica.

Lucro Líquido

O Prejuízo Líquido no terceiro trimestre de 2022 foi de R\$22,4 milhões, uma piora de R\$8,8 milhões versus o mesmo período de 2021. Este indicador foi afetado pela maior despesa financeira apropriada no período relacionada, principalmente, aos juros das debêntures emitidas em agosto de 2021 e março de 2022.

Endividamento

Nossa dívida bruta total atingiu R\$1,3 bilhão em 30 de setembro de 2022, principalmente pela emissão da primeira debênture realizada em agosto de 2021, no valor total de R\$1,0 bilhão e da segunda debênture realizada em março de 2022 no valor total de R\$300 milhões para gestão ordinária da companhia, como reforço de capital de giro, de caixa e reperfilamento da dívida. Em março de 2022 houve uma recompra parcial referente a 1ª emissão da debênture no valor de R\$275 milhões.

Encerramos o terceiro trimestre de 2022 com uma posição de Caixa Total de R\$719,2 milhões, incluindo R\$403 milhões de caixa livre, perfazendo uma Dívida Líquida de R\$629,5 milhões em 30 de setembro

Comentário do Desempenho**Relatório da
Administração
3T22**

de 2022.

Declaração da Diretoria Estatutária

Em cumprimento às disposições constantes no artigo 25 da Instrução CVM nº 480, os Diretores da Companhia declaram que reviram, discutiram e concordaram com a opinião expressa no relatório de auditoria da Ernst & Young Auditores Independentes S.S. ("EY"), emitido em 16 de novembro de 2022, e com as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia relativa ao período findo em 30 de setembro de 2022.

Relacionamento com o Auditor Independente

Em conformidade com a Instrução CVM nº 381/03, informamos que a Companhia adota como procedimento formal ao contratar os auditores independentes, de assegurar-se de que a realização da prestação de outros serviços não venha afetar sua independência e objetividade necessária ao desempenho dos serviços de auditoria independente. A política da Companhia na contratação de serviços de auditores independentes assegura que não haja conflito de interesses, perda de independência ou objetividade. No período social findo em 30 de setembro de 2022, a Ernst & Young Auditores Independentes não prestou serviços cuja remuneração global ultrapassou 5% (cinco por cento) da remuneração pelos serviços de auditoria externa.

São Paulo, 16 de novembro de 2022.

A Administração.

Notas Explicativas

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional

A Athena Saúde Brasil S.A. ("Companhia" ou "Controladora" ou "Athena Brasil"), quando em conjunto com as suas controladas ("Grupo"), é uma companhia aberta, com sede na Avenida Dra. Ruth Cardoso, nº 8501, 4º andar, sala F, cidade de São Paulo. Em 11 de maio de 2021, a Companhia obteve o registro de emissor de valores mobiliários de acordo com a instrução nº 480, de 07 de dezembro de 2009, da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM"), na categoria "A", sem *free float*. A Companhia é controlada pelo Brazilian Private Equity V - Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia ("Fundo V").

A Companhia tem como principal atividade a participação em outras sociedades, como sócia ou acionista no Brasil e cujo objeto social das investidas ou controladas estejam relacionadas ao segmento de saúde. O Grupo atua em operadoras de saúde (incluindo planos de saúde e odontológicos), hospitais e clínicas.

1.1. Reestruturação societária

1.1.1. Mudanças societárias ocorridas no período findo em 30 de setembro de 2022

Incorporação da Clínica Perinatal Vitória Ltda. ("Utin") pelo Vitória Apart Hospital ("VAH")

Em 06 de dezembro de 2021, através da Assembleia Geral Extraordinária, foi deliberada a incorporação da Utin pelo VAH em decorrência do programa de reorganização societária do Grupo, sendo todos os direitos e obrigações transferidos automaticamente para o VAH. A incorporação ocorreu em 03 de janeiro de 2022.

Incorporação da MR dos Reis Azi Unipessoal Ltda. ("MR dos Reis") pela Athena Brasil

Em 19 de janeiro de 2022, através da Assembleia Geral Extraordinária (AGE), foi deliberada a incorporação da MR Reis Azi Unipessoal Ltda. ("MR") pela Companhia nos termos e condições do Protocolo e Justificação, com o aumento de capital na Companhia em R\$ 8.641 e emissão de 373.324 novas ações ordinárias.

Com a aprovação da incorporação, o patrimônio líquido da incorporada foi absorvido pela Companhia e, desta forma, a MR foi extinta, sendo a Companhia sucessora de seus bens, direitos e obrigações e passando a deter, direta e indiretamente, 100% da participação no Hospital das Clínicas de Alagoinhas. O minoritário dessa transação passou a deter 0,0887% do capital social da Athena Brasil.

Notas Explicativas

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional--Continuação

1.1. Reestruturação societária--Continuação

1.1.1. Mudanças societárias ocorridas no período findo em 30 de setembro de 2022--Continuação

Cisão parcial da Athena Saúde Brasil S.A.

Em 22 de fevereiro de 2022, por meio da Assembleia Geral Extraordinária (AGE), foi deliberada a cisão parcial da Athena Brasil nos termos e condições do Protocolo e Justificação. O capital social da Companhia foi reduzido no montante total de R\$ 2.000, sem cancelamento de ações, representado por 420.758.081 ações ordinárias nominativas e sem valor nominal. A parcela cindida foi incorporada pela Athena Bahia, que não sofreu alteração no valor do capital social, tendo em vista que a parcela cindida era composta pelas próprias ações de emissão da empresa.

Incorporação da Athena Nordeste pela Athena Healthcare

Em 01 de abril de 2022, foi aprovada em Assembleia Geral Extraordinária a incorporação da Athena Nordeste pela Athena Healthcare, com objetivo de aumentar a eficiência operacional e simplificação societária. Nesse sentido, a Athena Healthcare sucedeu a Athena Nordeste em todos os direitos e obrigações. O acervo patrimonial da Athena Nordeste foi absorvido pela Athena Healthcare e, por consequência, ocorreu a extinção da Athena Nordeste, com aumento do capital social da Athena Healthcare no montante de R\$29.325.

Incorporação da Serviços de Hemodinâmica do Vitória Apart Hospital ("Hemodinâmica") pelo Vitória Apart Hospital ("VAH")

Em 01 de junho de 2022, foi aprovada em Assembleia Geral Extraordinária a incorporação da Hemodinâmica pelo VAH, onde todos os direitos e obrigações foram transferidos automaticamente para a incorporadora. A operação insere-se no contexto de reorganização administrativa, operacional, financeira e jurídica dos negócios do Grupo, que visa uma redistribuição de seus ativos, passivos e projetos, de maneira a otimizar a sua estrutura de capital e de gestão e, ao mesmo tempo, permitir a realocação de tais ativos e passivos com maior eficiência.

Incorporação da Hospital e Maternidade São Marcos ("São Marcos") pelo Hospital Bom Samaritano de Maringá S.A ("HBSM")

Em 31 de agosto de 2022, foi aprovada em Assembleia Geral Extraordinária a incorporação do São Marcos pelo HBSM, com objetivo de aumentar a eficiência operacional e simplificação societária. Nesse sentido, o HBSM sucedeu ao São Marcos em todos os direitos e obrigações. O acervo patrimonial do São Marcos foi absorvido pelo HBSM e, por consequência, ocorreu a extinção do São Marcos, com aumento do capital social no HBSM no montante de R\$2.894.

Notas Explicativas

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional--Continuação

1.1. Reestruturação societária--Continuação

1.1.2. Mudanças societárias ocorridas no período findo em 30 de setembro de 2021

Minoritários da Athena Saúde Nordeste Holding S.A.

Em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 31 de março de 2021, foi aprovado um aumento de capital na Athena Saúde Brasil S.A. no valor de R\$1.938.386,00 (um milhão, novecentos e trinta e oito mil, trezentos e oitenta e seis reais), mediante a emissão de 10.683.750 (dez milhões, seiscentas e oitenta e três mil, setecentas e cinquenta) novas ações ordinárias, nominativas, sem valor nominal, de sua própria emissão.

Minoritários da Athena Saúde Nordeste Holding S.A.

As novas ações emitidas pela Companhia foram totalmente subscritas por Marcos Dias Leão ("Marcos" ou "Acionista Minoritário da Athena Nordeste"), pelo valor total de R\$1.938.386,00 (um milhão, novecentos e trinta e oito mil, trezentos e oitenta e seis reais), e foram integralizadas mediante a conferência de 25.681.088 (vinte e cinco milhões, seiscentas e oitenta e uma mil e oitenta e oito) ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, totalmente integralizadas, de titularidade de Marcos, representativas de 13,90% (treze vírgula noventa por cento) do capital social da Athena Saúde Nordeste Holding S.A. ("Athena Nordeste"), controlada indireta da Companhia, o que resultou em uma transação de capital entre os acionistas complementar de R\$ 23.360, o que resultou em uma transação de capital entre acionistas no montante de R\$ 25.299.

Em razão do roll-up do Acionista Minoritário da Athena Nordeste, a Companhia passou a deter a totalidade das ações ordinárias do capital social da Athena Nordeste.

Aumento de participação da controlada Athena Healthcare S.A.

Em 15 de março de 2021, por meio da Assembleia Geral Extraordinária (AGE) realizada, foi deliberado as seguintes matérias: (i) retificação do número de ações ordinárias emitidas em nome do acionista minoritário Marcos Dias Leão, que passou de 24.750.000 para 25.681.088 e (ii) o resgate da totalidade das ações preferenciais, emitidas pela Athena Nordeste S.A., e de titularidade do acionista Marcos Leão, no montante R\$ 5.297.

Em decorrência das deliberações da AGE acima, a Athena Nordeste S.A passou a deter apenas ações ordinárias, a Athena Healthcare S.A., por sua vez passou a deter 86,10% de participação no capital social da Athena Nordeste. Esse evento resultou em uma transação de capital entre acionistas no montante de R\$ 2.725.

Notas Explicativas

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional--Continuação

1.1. Reestruturação societária--Continuação

1.1.2. Mudanças societárias ocorridas no período findo em 30 de setembro de 2021--Continuação

Minoritários da Athena Saúde Espírito Santo Holding S.A

Em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 16 de abril de 2021, foi aprovado um aumento de capital na Companhia (Athena Saúde Brasil S.A) de R\$51.754.373,31 (cinquenta e um milhões, setecentos e cinquenta e quatro mil, trezentos e setenta e três reais e trinta e um centavos), mediante a emissão de 29.353.457 (vinte e nove milhões, trezentas e cinquenta e três mil, quatrocentas e cinquenta e sete) novas ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, de emissão da Companhia, pelo preço de emissão de R\$1.76314 por ação conforme determinado em laudo de avaliação.

As novas ações emitidas pela Companhia foram totalmente subscritas por 184 acionistas minoritários da Athena Saúde Espírito Santo Holding S.A, pelo valor total de R\$51.754.373,31 (cinquenta e um milhões, setecentos e cinquenta e quatro mil, trezentos e setenta e três reais e trinta e um centavos), e foram integralizadas mediante a conferência de 41.933.510 (quarenta e um milhões e novecentos e trinta e três mil e quinhentos e dez) ações ordinárias, nominativas, totalmente integralizadas, representativas de 15,5781% do capital da Athena Saúde Espírito Santo Holding S.A, controlada indireta da Companhia.

Notas Explicativas

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional--Continuação

1.2. Athena Saúde Brasil S.A. e controladas

Em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021, a Companhia possui as seguintes controladas:

Empresas por Ramo de Atuação	Controladora Direta	Local da operação	30/09/2022		31/12/2021	
			Direta	Indireta	Direta	Indireta
Holdings						
Athena Healthcare Holding S.A. ("Athena Healthcare")	Athena Brasil	São Paulo	100,00%	-	100,00%	-
ASG Holding S.A. ("ASG")	Athena Healthcare	São Paulo	-	100,00%	-	100,00%
Athena Nordeste Holding S.A. ("Athena Nordeste") (a)	Athena Healthcare	São Paulo	-	-	13,90%	86,10%
Athena Saúde Espírito Santo Holding S.A. ("ASES") (b)	Athena Healthcare	São Paulo	6,71%	93,29%	6,99%	93,01%
Multivida Participações S.A. ("Multivida")	Med Imagem	Maringá	-	100,00%	-	100,00%
Athena Bahia Participações S.A. ("Athena Bahia") (c)	Athena Brasil	São Paulo	-	-	100,00%	-
Hospitais						
Hospital Med Imagem S.A. ("Med Imagem")	Humana	Teresina	-	100,00%	-	100,00%
Hospital São Pedro Ltda. ("São Pedro")	Medplan	Teresina	-	100,00%	-	100,00%
Hospital Santa Maria Ltda. ("Santa Maria")	Medplan	Teresina	-	100,00%	-	100,00%
Vitória Apart Hospital S.A. ("VAH")	SAMP	Vitória	-	99,71%	-	99,71%
Hospital Bom Samaritano de Maringá S.A. ("HBSM") (i)	Multivida	Maringá	2,67%	97,33%	-	100,00%
Hospital do Coração de Natal Ltda. ("HCN")	Athena Healthcare	Natal	3,67%	93,64%	3,67%	93,64%
Centro Médico Maranhense S.A. ("CMM")	Humana	São Luís	-	100,00%	-	100,00%
São Bernardo Apart Hospital S.A. ("SBAH")(k)	SAMES	Colatina	-	91,07%	-	91,07%
Hospital das Clínicas de Alagoínhas S.A. ("HCA") (d)	UNIHOSSP	Alagoínhas	6,01%	93,99%	6,25%	93,75%
Hospital e Maternidade São Marcos Ltda. ("São Marcos") (i)	HBSM	Maringá	-	-	27,40%	72,60%
Planos de Saúde						
Humana Paraná S.A. (antiga "Santa Rita Saúde") (e)	Multivida	Maringá	-	100,00%	-	100,00%
Medplan Assistência Médica Ltda. ("Medplan")	Athena Healthcare	Teresina	-	100,00%	-	100,00%
Humana Assistência Médica Ltda. ("Humana")	Athena Healthcare	Teresina	-	100,00%	-	100,00%
SAMP - Espírito Santo Assistência Médica Ltda. ("SAMP")	ASES	Vitória	-	100,00%	-	100,00%
Unihosp Serviços de Saúde S.A. ("Unihosp") (j)	Humana	São Luís	1,11%	98,89%	1,16%	98,84%
Casa de Saúde São Bernardo S.A. ("CSSB") (k)	SAMES	Colatina	-	100,00%	-	100,00%
Hospitais com Planos de Saúde						
Humana Saúde Sul Ltda. ("Humana Sul") (f)	Humana Paraná	Caxias do Sul	0,66%	99,34%	0,66%	99,34%
Hospital Marechal Cândido Rondon S.A. ("HMCR")	Humana Paraná	M. C.Rondon	-	100,00%	-	100,00%
Clínicas especializadas e serviços						
Clínica Imagem Plena Ltda. ("Plena")	Santa Maria	Teresina	-	100,00%	-	100,00%
Serviços e Assistência Médica Especializada Ltda. ("SAMES")	ASES	Vitória	-	100,00%	-	100,00%
Serviços de Hemodinâmica do Vitória Apart Hospital Ltda. ("Hemodinâmica") (g)	VAH	Serra	-	-	-	100,00%
Clínica Luiza Coelho Ltda. ("CLC")	Humana	São Luís	-	100,00%	-	100,00%
Instituto de Radiologia de São Luís Ltda. ("Instituto de Radiologia")	Humana	São Luís	-	100,00%	-	100,00%
Clínica Perinatal Vitória Ltda. ("Utin") (h)	VAH	Serra	-	-	-	99,68%
Call Express Central de Atendimentos Ltda. ("Call Express") (k)	SAMES	Colatina	-	100,00%	-	100,00%
Centro Médico de Especialidades Terap. E Diag. Capixaba Ltda.("CMETDC") (k)	SAMES	Colatina	-	100,00%	-	100,00%
São Bernardo Emergência Ltda. ("SBE") (k)	SAMES	Colatina	-	100,00%	-	100,00%
Ativa Serviços Empresariais Ltda. ("Ativa") (k)	SAMES	Colatina	-	100,00%	-	100,00%

- (a) Em 01 de abril de 2022 a Athena Nordeste Holding S.A foi incorporada pela Athena Healthcare.
 (b) Diminuição da participação direta na controlada ASES decorrente de aporte realizado pela Athena Healthcare em 29 de junho de 2022.
 (c) Em 22 de fevereiro de 2022 a Athena Bahia foi cindida em decorrência do programa de reorganização societária.
 (d) Diminuição da participação direta na controlada HCA devido a aporte realizado por Unihosp em 29 de junho de 2022.
 (e) Em 22 de dezembro de 2021, ocorreu a alteração da razão social da Santa Rita Saúde S.A. para Humana Paraná S.A.
 (f) Em 24 de maio de 2022, ocorreu a alteração da razão social da Pro Salute - Serviços Para a Saúde Ltda. para Humana Saúde Sul Ltda.
 (g) Em 01 de junho de 2022 a Hemodinâmica foi incorporada pelo VAH.
 (h) Em 03 de janeiro de 2022 a Utin foi incorporada pelo VAH.
 (i) Em 1º de setembro de 2022 Hospital São Marcos foi incorporado pelo Hospital Bom Samaritano.
 (j) Diminuição da participação direta na controlada Unihosp decorrente do aporte realizado pela Humana em 30 de setembro de 2022.
 (k) Empresas pertencentes ao Grupo São Bernardo ("GSB") adquirido em 31 de agosto de 2021.

1. Contexto operacional--Continuação

1.3. Eventos relevantes durante o período

Notas Explicativas

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1.3.1. Impactos da Pandemia COVID-19 nos negócios do Grupo

Para fazer frente a nova realidade advinda do Covid-19, a Companhia adotou diversas ações para mitigar os riscos associados à pandemia. Dentre as medidas preventivas, a Companhia instituiu um comitê multidisciplinar com o objetivo de monitorar os seus principais indicadores operacionais, projetar diferentes cenários com base no contexto nacional e global e atuar para mitigar ou endereçar todos os riscos mapeados, conforme item “a)” desta nota.

a) *Medidas operacionais*

Diversas medidas operacionais já haviam sido adotadas desde o início da pandemia pela Companhia e continuam sendo executadas, além de novas medidas tomadas conforme evolução do cenário, entre elas:

- (i) Compra/aluguel de equipamentos (respiradores, leitos de UTI, entre outros) e importação de medicamentos de forma a aumentar sua capacidade para atender picos de demanda. Com a redução dos números de casos em 2022, parte dos leitos abertos para atender a demanda do Covid foram fechados e/ou remanejados para aproveitamento no atendimento conforme demanda de cada unidade hospitalar, foi avaliada devoluções de respiradores alugados, visando a readequação e otimização de cada operação conforme demanda;
- (ii) Criação de comitê permanente para dar suporte a colaboradores visando segurança e suporte psicológico;
- (iii) Lançamento da operação própria de Telemedicina com agendamento de consultas com médicos especialistas e do serviço de Pronto Atendimento Virtual com clínicos gerais disponíveis 24 horas por dia. Além disso, foi criado o atendimento eletivo virtual ampliando o escopo dos atendimentos de telemedicina;
- (iv) Criação de painéis de acompanhamentos diários com informações dos casos atendidos e internados em seus hospitais, do status da saúde de seus colaboradores e da situação de recursos críticos para operação, além de painéis com o acompanhamento dos casos confirmados no Brasil;

Notas Explicativas

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional--Continuação

1.3. Eventos relevantes durante o período--Continuação

1.3.1. Impactos da Pandemia COVID-19 nos negócios do Grupo--Continuação

a) *Medidas operacionais--Continuação*

- (v) Revisão de escalas e implementação de rodízios nas áreas operacionais, adoção de trabalho remoto para o setor administrativo (política ainda em vigor para uma parte dos colaboradores). Além disso, houve negociação de férias dos colaboradores dessas áreas.

b) *Impactos financeiros*

Visando proteger a liquidez durante a crise provocada pela pandemia da Covid-19, a Companhia manteve controle e acompanhamento dos indicadores de risco financeiro, com o seguinte resultado:

- (i) Não houve necessidade de registro de redução do valor recuperável em outros instrumentos financeiros, além dos recebíveis mencionados no item anterior. A política de investimentos da Companhia e controladas concentra as aplicações em títulos e produtos de renda fixa;
- (ii) Não houve quebras de *covenants* financeiros e operacionais dos instrumentos de dívida, não gerando, portanto, quaisquer vencimentos antecipados de empréstimos e financiamentos contraídos ou debêntures emitidas;
- (iii) A Companhia também não identificou indicadores de perdas por *impairment* para seu ativo imobilizado e intangível;
- (iv) A Companhia e suas controladas mantêm controle dos prazos de validade de medicamentos e produtos hospitalares. Com a retomada dos serviços médicos, nossos níveis de estoque voltaram a normalidade e não identificamos nenhuma perda potencial referente a esses medicamentos.

A administração avalia ainda que a posição de caixa, equivalentes e títulos e valores mobiliários, em 30 de setembro de 2022, de R\$255.965 (controladora) e R\$402.896 (consolidado) excluindo aplicações financeiras restritas, é suficiente para atender os compromissos financeiros já contratados assim como necessidades adicionais que possam surgir em virtude da pandemia.

Notas Explicativas

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional--Continuação

1.3. Eventos relevantes durante o período--Continuação

1.3.1. Impactos da Pandemia COVID-19 nos negócios do Grupo--Continuação

c) *Risco de continuidade operacional*

A extensão em que o COVID-19 afeta os negócios, a situação financeira, os resultados das operações e as perspectivas da Companhia e suas controladas dependerá de desenvolvimentos futuros, incertos e que não podem, por enquanto, serem precisamente previstos.

A efetividade das medidas governamentais, a evolução da curva doença, a disseminação de novas cepas do coronavírus, o avanço da vacinação, novos protocolos de tratamento, entre outras variáveis tornam impossível quantificar com precisão os impactos futuros no negócio da Companhia. Entretanto, nossas projeções de receitas e fluxos de caixa operacionais apresentam plenas condições de continuidade das operações.

A Companhia e suas controladas monitoram continuamente a evolução da pandemia, avaliam os possíveis impactos em seus negócios e implementam medidas que possam mitigar riscos existentes.

1.3.2. Aquisições societárias em curso:

Em 29 de abril de 2022, a Companhia rescindiu, em virtude do não atendimento a determinadas condições precedentes de responsabilidade dos vendedores, o "Contrato de Compra e Venda e de Subscrição Ações e Outras Avenças", para aquisição da integralidade do capital social do Grupo Promédica.

Alguns vendedores instituíram uma arbitragem, que se encontra em fase preliminar, questionando a rescisão do Contrato, e ajuizaram uma ação cautelar contra a Companhia formulando pedido de tutela de urgência, que foi parcialmente provido para que, em suma, a Companhia se abstenha de utilizar informações às quais eventualmente teve acesso em razão da celebração do Contrato e de seus aditivos, bem como de exercer atividades concorrentes com as atividades do Grupo Promédica no Estado da Bahia, para além das que já exercia antes de 29 de dezembro de 2020 - ressalvadas as atividades exercidas no município de Alagoinhas/BA.

Por fim, a Companhia comunica que, em sua visão, a referida decisão não causa qualquer impacto em seu plano de negócios.

Notas Explicativas

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional--Continuação

1.3. Eventos relevantes durante o período--Continuação

1.3.2. Pedido de cancelamento de registro de companhia aberta pela Athena Brasil

A Athena Brasil deu início aos trâmites para o cancelamento voluntário de seu registro de Companhia aberta na categoria A, tendo apresentado à CVM pedido de cancelamento de registro. A efetivação do cancelamento está sujeita à análise do pedido pela CVM, nos termos e nos prazos estabelecidos na Resolução CVM nº 80 de 29 de março de 2022. Até o presente momento, a CVM não deliberou sobre o referido pleito.

2. Base de preparação e apresentação

2.1. Declaração de conformidade

As informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas foram preparadas para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022 de acordo com o *International Accounting Standards* ("IAS") 34 - "*Interim Financial Reporting*", com o Pronunciamento Técnico CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária e com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais - ITR e apresentam informações comparativas em relação ao período anterior.

A Companhia, ao elaborar estas informações contábeis intermediárias, utilizou os seguintes critérios de divulgação: (i) requerimentos regulatórios; (ii) relevância e especificidade da informação das operações da Companhia aos usuários; e (iii) necessidades informacionais dos usuários das informações contábeis intermediárias.

Assim, a Administração confirma que todas as informações relevantes próprias das informações contábeis intermediárias, e somente elas, estão sendo evidenciadas e correspondem às utilizadas por ela na gestão da Companhia e de suas controladas.

Notas Explicativas

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Base de preparação e apresentação--Continuação

2.1. Declaração de conformidade--Continuação

As principais práticas contábeis aplicadas na preparação destas informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, estão divulgadas na nota explicativa nº 2 das demonstrações financeiras da Companhia referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021 emitidas em 22 de março de 2022, e, portanto, essas peças devem ser lidas em conjunto. Essas políticas vêm sendo aplicadas de modo consistente nos exercícios e períodos apresentados.

A emissão destas Informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas, referente ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022, foram aprovadas pelo Conselho de Administração da Companhia em 16 de novembro de 2022.

2.2. Base de mensuração

As informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas foram elaboradas com base no custo histórico, exceto por determinados instrumentos financeiros mensurados pelos seus valores justos, e com base na premissa de continuidade operacional de suas operações.

2.3. Declaração de relevância

Todas as informações relevantes próprias das informações contábeis intermediárias, e somente elas, estão sendo evidenciadas e correspondem às utilizadas pela Administração em sua gestão das atividades do Grupo, conforme Orientação Técnica OCPC 07 - Evidenciação na Divulgação dos Relatórios Contábil-Financeiros de Propósito Geral.

2.4. Declaração de continuidade

A Administração avaliou a capacidade do Grupo e de suas controladas em continuar operando normalmente e está convencida de que elas possuem recursos para dar continuidade aos seus negócios no futuro. Adicionalmente, a Administração não tem conhecimento de nenhuma incerteza material que possa gerar dúvidas significativas sobre a sua capacidade de continuar operando. Assim, estas informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas foram preparadas com base no pressuposto de continuidade.

Notas Explicativas

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Base de preparação e apresentação--Continuação

2.5. Moeda funcional, moeda de apresentação e transações em moeda estrangeira

A moeda funcional da Companhia é o Real, mesma moeda de apresentação das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas. As transações em moeda estrangeira são convertidas para a moeda funcional da Companhia utilizando a taxa de câmbio nas datas de cada transação. Os saldos das transações patrimoniais são convertidos nas datas de fechamento dos balanços. Os ganhos e perdas de variação cambial resultantes da liquidação de ativos ou passivos contratados em moeda estrangeira são reconhecidos na demonstração do resultado do exercício conforme o regime de competência.

2.6. Uso de estimativas e julgamentos contábeis

A preparação das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e do exercício de julgamento por parte da Administração da Companhia no processo de aplicação das práticas contábeis. As estimativas e premissas contábeis são continuamente avaliadas e baseiam-se na experiência histórica e em outros fatores, incluindo expectativas de eventos futuros consideradas razoáveis para as circunstâncias. Tais estimativas e premissas podem diferir dos resultados efetivos. Os efeitos decorrentes das revisões das estimativas contábeis são reconhecidos no período da revisão.

Não ocorreram mudanças significativas nas estimativas e premissas usadas na preparação das informações contábeis intermediárias para o período findo em 30 de setembro de 2022, bem como nos métodos de cálculo utilizados, em relação àquelas apresentadas na nota explicativa nº 2 das demonstrações financeiras do Grupo referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

Notas Explicativas

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Caixa e bancos	99	22	33.539	20.233
Certificados de depósitos bancários - CDBs e outras aplicações	93.135	308.794	206.100	452.235
Fundos de investimento - liquidez imediata	162.731	202.980	163.257	252.912
Total	255.965	511.796	402.896	725.380

As aplicações financeiras incluem substancialmente operações compromissadas, CDBs e fundos de investimento em renda fixa. As operações compromissadas, realizadas através da compra de títulos com compromisso de recompra por uma instituição financeira por um preço e prazo pré-estabelecido e isentas de IOF, são utilizadas para gestão de caixa de curto prazo.

As aplicações financeiras possuem alta liquidez, são prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e estão sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor. A carteira de aplicações financeiras em operações compromissadas e CDBs possui taxa média de remuneração de 100,8% da variação do Certificado de Depósito Interbancário - CDI. A rentabilidade das aplicações financeiras em fundos de investimento acompanha o valor da cota de tais fundos, conforme variação dos ativos de renda fixa que compõem cada um dos fundos, com remuneração média 108% do CDI.

4. Aplicações financeiras e aplicações financeiras vinculadas

	Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021
Fundo de Saúde Suplementar (a)	316.268	275.335
Fundos de Investimentos (b)	-	3.069
Total	316.268	278.404

(a) As aplicações financeiras relativas ao fundo de saúde suplementar são pertencentes às controladas, operadoras de saúde, e se constituem em lastro para fazer frente as respectivas provisões técnicas mencionadas na Nota 14. Esses recursos possuem sua movimentação ou desvinculação sujeita à aprovação prévia, conforme a regulamentação do sistema de saúde suplementar. As aplicações financeiras vinculadas são custodiadas, registradas e negociadas na SELIC - Sistema Especial de Liquidação e Custódia e CETIP - Câmara de Custódia e Liquidação.

(b) As aplicações financeiras estão alocadas em fundos de investimento em renda variável. A carteira possui taxa média de remuneração entre 91% e 145% do CDI.

Notas Explicativas

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

5. Contas a receber

O saldo de contas a receber de clientes incluem operações comerciais com operadoras de saúde, conveniados dos planos de saúde e odontológicos e clientes particulares das controladas da Companhia, líquido da respectiva provisão para perda esperada de crédito e glosas. A composição das contas a receber de clientes é demonstrada abaixo:

	Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021
Clientes faturados	335.070	269.336
Clientes a faturar (i)	123.443	107.051
Cartão de crédito	7.212	5.713
(-) Provisão para perda esperada de crédito e glosa	(146.179)	(122.267)
Total	319.546	259.833

(i) Refere-se as receitas dos procedimentos realizados e serviços prestados aos beneficiários que ainda estão em processo de faturamento e/ou pendentes de envio aos convênios associados.

A composição dos valores a receber dos clientes faturados por idade de vencimento é como segue:

	Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021
A faturar	119.305	107.051
A vencer	130.055	89.138
Vencidos:		
Até 90 dias	62.679	54.866
Entre 91 e 180 dias	18.431	23.374
Entre 181 e 360 dias	36.190	29.674
Acima de 360 dias	99.065	77.997
Subtotal	465.725	382.100
(-) Provisão para perda esperada de crédito	(146.179)	(122.267)
Total	319.546	259.833

Movimentação da provisão para perda esperada de crédito e glosas

A seguir a movimentação dos períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2022 e 2021:

	Consolidado	
	30/09/2022	30/09/2021
Saldo no início do período	(122.267)	(74.952)
Adições pela combinação de negócios	-	(5.647)
Baixa por perda efetiva	42.606	34.426
Complemento de provisão PCLD	(39.955)	(45.809)
Complemento de provisão Glosas	(26.563)	(21.416)
Saldo no final do período	(146.179)	(113.398)

Notas Explicativas

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

6. Estoques

	Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021
Medicamentos	23.361	21.683
Materiais hospitalares	23.823	18.916
Materiais de laboratório	1.214	945
Materiais de higiene e limpeza	1.557	687
Almoxarifado	3.926	1.904
Outros materiais	2.558	2.827
Total	56.439	46.962

7. Tributos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
PIS e COFINS a recuperar	-	-	15.320	13.358
Imposto de renda e contribuição social (a)	7.988	2.168	75.748	50.261
INSS a recuperar	-	-	4.035	4.414
ISS a recuperar	-	-	3.272	2.449
Outros impostos	96	72	1.040	1.155
Total	8.084	2.240	99.415	71.637
Circulante	1.913	2.240	93.172	71.565
Não circulante	6.171	-	6.243	72
Total	8.084	2.240	99.415	71.637

(a) Créditos tributários oriundos de imposto de renda e contribuição social pagos a maior entre o período de 2018 a 2021, no qual a expectativa é que a compensação ocorrerá nos próximos doze meses.

8. Garantia de reembolso de contingências - ativo indenizatório

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Garantia de reembolso de contingências – VAH	-	-	19.796	29.202
Garantia de reembolso de contingências – GMI	-	-	9.967	3.602
Garantia de reembolso de contingências – SAMP	-	-	17.090	14.435
Garantia de reembolso de contingências – Multivida	-	-	10.961	9.995
Deposito de garantia de aquisição de minoritários - GMI	-	-	1.308	1.429
Garantia de reembolso de contingências – Unihosp	10.616	12.007	35.124	35.475
Garantia de reembolso de contingências – CMM	-	-	8.656	4.593
Garantia de reembolso de contingências – HCN	414	373	11.072	9.345
Garantia de reembolso de contingências – Humana Sul	1.562	4.203	20.541	41.015
Garantia de reembolso de contingências – Sempre Vida	-	-	1.246	666
Garantia de reembolso de contingências – HCA	72	103	1.544	1.678
Garantia de reembolso de contingências – HSM	30	30	108	108
Garantia de reembolso de contingências – GSB	-	-	67.722	64.856
Total	12.694	16.716	205.135	216.399

Notas Explicativas

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

8. Garantia de reembolso de contingências – ativo indenizatório --Continuação

8.1. Movimentação da garantia de reembolso de contingências - ativo indenizatório

O saldo de garantia de reembolso de contingências - ativo indenizatório no consolidado é originado pela composição acima. Os riscos legais da Companhia e de suas controladas na combinação de negócios são garantidos por cláusulas de responsabilidade estabelecidas em acordo de investimentos entre seus acionistas, mediante penhor das ações e/ou ressarcimento de contingências pagas ou assumidas pela Companhia e suas controladas relativas a fatos ocorridos e/ou existentes antes das datas de aquisições das controladas.

	Controladora	Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2020	11.582	157.747
Adição por combinação de negócio	3.659	60.860
Variação positiva de valor	1.441	19.522
Variação negativa de valor	(3.284)	(5.899)
Saldo em 30 de setembro de 2021	13.398	232.230
Saldo em 31 de dezembro de 2021	16.716	216.399
Movimentação de valor (Adição)	878	53.313
Movimentação de valor (Baixa)	(466)	(50.656)
Atualização de provisão para demandas judiciais (Nota 21.1)	(4.434)	(13.921)
Saldo em 30 de setembro de 2022	12.694	205.135

9. Despesas antecipadas

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Comissões diferidas (a)	-	-	90.677	58.537
Outras despesas antecipadas (b)	22	223	4.784	3.808
Total	22	223	95.461	62.345
Circulante	22	223	42.352	26.608
Não circulante	-	-	53.109	35.737
Total	22	223	95.461	62.345

(a) As despesas de comercialização apuradas sobre vendas de contratos de planos de saúde e odontológicos são diferidas de acordo com a expectativa de vida útil calculada a partir do tempo médio (45 meses para contratos de coletivo empresarial, 40 meses de coletivo por adesão e 46 meses por contrato individual) de permanência dos beneficiários na carteira de clientes.

(b) Despesas com pagamento antecipado, com vigência de utilização em períodos subsequentes à emissão dessas informações contábeis intermediárias, as quais serão reconhecidas como despesas do período em que efetivamente forem incorridas, tais como apólices de seguros e contratos de serviços com prestação continuada.

Notas Explicativas

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

10. Investimentos

Em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021, a Companhia apresenta os seguintes saldos de investimento:

	Participação direta	Controladora	
		30/09/2022	31/12/2021
Athena Healthcare Holding S.A.	100%	2.210.205	2.013.961
Hospital do Coração de Natal Ltda.	3,67%	43.567	43.291
Unihosp Serviços de Saúde S.A. (Nota 1.2)	1,11%	95.915	96.982
Athena Saúde Nordeste Holding S.A. (Nota 1.2)	-	-	29.098
Athena Saúde Espírito Santo Holding S.A. (Nota 1.2)	6,71%	46.532	43.882
Humana Saúde Sul Ltda (Nota 1.2)	0,66%	8.036	8.115
Hospital das Clínicas de Alagoinsas S.A. (Nota 1.2)	6,01%	8.914	8.455
HSM Hospital e Maternidade Ltda. (Nota 1.2)	-	-	20.587
Hospital Bom Samaritano (Nota 1.2)	2,67%	2.539	-
Total		2.415.708	2.264.371

Composição do saldo de investimento:

	31/12/2021	Incorporações / Cisões	Dividendos	Aumento de capital	Equivalência patrimonial	Outras variações no patrimônio de aquisição de controladas	30/09/2022	Capital	Ágio por rentabilidade de futura
Athena Healthcare Holding S.A.	2.013.961	-	-	198.665	(3.046)	625	2.210.205	2.210.205	-
Hospital do Coração de Natal Ltda.	43.291	-	(314)	83	585	(78)	43.567	2.680	40.887
Unihosp Serviços de Saúde S.A.	96.982	-	(33)	28	115	(1.177)	95.915	5.196	90.719
Athena Saúde Nordeste Holding S.A. (nota 1.1) (a)	29.098	(29.325)	-	-	163	64	-	-	-
Athena Espírito Santo	43.882	-	-	-	2.732	(82)	46.532	46.532	-
Humana Saúde Sul Ltda	8.115	-	-	-	7	(86)	8.036	1.271	6.765
Hospital das Clínicas de Alagoinsas	8.455	-	-	-	187	272	8.914	2.473	6.441
Hospital e Maternidade São Marcos (b)	20.587	(19.931)	(1.370)	-	933	(219)	-	-	-
Athena Bahia Participações S. A	-	(2.000)	-	2.000	-	-	-	-	-
Hospital Bom Samaritano de Maringá S.A. (b)	-	-	-	2.894	(20)	(335)	2.539	2.539	-
Total	2.264.371	(51.256)	(1.717)	203.670	1.656	(1.016)	2.415.708	2.270.896	144.812

(a) Integralização das ações da controlada Athena Nordeste no montante de R\$ 29.325 na controlada Athena Healthcare em virtude de incorporação conforme mencionado na nota 1.1.

(b) Integralização das ações da controlada Hospital e Maternidade São Marcos no montante de R\$ 2.894 na controlada Hospital Bom Samaritano de Maringá S.A em virtude de incorporação conforme mencionado na nota 1.1.

Em 30 de setembro de 2022, a Companhia possuía as participações societárias em controladas diretas e indiretas ("holdings" e em "operação") relacionadas na nota explicativa nº 1.2.

Notas Explicativas

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação

Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

10. Investimentos--Continuação

As informações contábeis consolidadas resumidas relativas as controladas nas quais a Companhia possui participação são as seguintes:

Empresas	30/09/2022				31/12/2021			
	Ativo	Passivo	Patrimônio líquido	Resultado do período	Ativo	Passivo	Patrimônio líquido	Resultado do período
ASG	72.083	2.726	69.357	(2.704)	63.538	3.924	59.614	5.108
Athena Healthcare	2.253.766	43.563	2.210.203	(3.046)	2.047.021	33.060	2.013.961	18.353
ASES	744.282	51.242	693.040	40.361	665.363	33.205	632.158	(9.748)
Athena Nordeste (nota 1.1)	-	-	-	1.167	210.409	833	209.576	13.646
Ativa	889	1.067	(178)	(117)	1.037	1.098	(61)	-
Call Express	2.041	2.125	(84)	770	1.912	2.766	(854)	-
CSSB	158.001	83.786	74.215	28.713	151.388	103.036	48.352	-
CMETDC	3.507	4.639	(1.132)	(583)	4.633	5.182	(549)	-
CMM	69.819	39.953	29.866	(13.122)	50.517	31.289	19.228	730
Clínica de Prevenção	-	-	-	-	-	-	-	434
PLENA	9.186	2.049	7.137	(833)	8.616	2.216	6.400	(154)
CLC	7.189	7.098	91	613	4.036	4.609	(573)	100
Utin (nota 1.1)	-	-	-	-	3.777	1.672	2.105	(1.796)
HBSM	213.157	118.087	95.070	(5.966)	181.603	108.340	73.263	(2.020)
HCA	59.788	27.558	32.230	3.101	56.157	27.408	28.749	-
HCM	147.086	80.748	66.338	15.967	123.747	67.068	56.679	17.278
HMCR	86.963	43.934	43.029	(5.966)	62.708	42.443	20.265	5.108
Med Imagem	729.956	158.235	571.721	(20.077)	687.596	175.898	511.698	17.278
Santa Maria	97.906	66.448	31.458	(522)	100.448	72.067	28.381	5.674
São Pedro	25.179	8.215	16.964	(1.314)	25.094	7.345	17.749	2.083
São Marcos	-	-	-	3.404	42.274	30.592	11.682	-
Humana	1.302.202	199.557	1.102.645	(38.013)	1.199.888	179.036	1.020.852	(272)
IRSL	21.236	9.605	11.631	(193)	18.077	6.793	11.284	3.573
Maxlab	-	-	-	-	-	-	-	968
Medplan	147.155	53.396	93.759	(5.598)	143.237	50.020	93.217	(12)
Multivida	334.724	8.497	326.227	(2.541)	318.816	26.758	292.058	8.921
Oncolife	-	-	-	-	-	-	-	18.341
Humana Sul	73.022	34.921	38.101	1.089	79.190	40.178	39.012	1.979
SAMP	305.512	98.476	207.036	18.400	274.854	91.309	183.545	(110)
Humana Paraná	301.310	96.022	205.28	43.473	308.617	93.604	215.013	(5.030)
SBAH	53.242	21.386	31.856	8.043	45.903	20.843	25.060	-
SBES	538	382	156	35	478	357	121	-
Hemodinâmica	-	-	-	(64)	133	1.424	(1.291)	20.394
SAMES	512.667	133.403	379.264	30.569	479.596	134.981	344.615	(169)
UNIHOSP	230.550	93.111	137.439	11.036	207.388	81.870	125.518	6.418
VAH	228.074	135.573	92.501	4.073	190.377	113.527	76.850	1.286

Notas Explicativas

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação

Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

11. Imobilizado

A movimentação no período de nove meses findos em 30 de setembro de 2022 e 2021 dos saldos do consolidado da Companhia foi a seguinte:

	Taxa anual de depreciação (a.a.) ponderada	Controladora				
		31/12/2021	Adição (a)	Baixas	Depreciação	Transferências
Computadores e periféricos	27%	-	43	-	(2)	-
Benfeitorias	12%	-	31	-	(1)	-
Máquinas e equipamentos	21%	-	993	-	(14)	-
Móveis e utensílios	12%	-	528	-	(6)	-
		-	1.595	-	(23)	-

(a) Adição devido a incorporação de Hospital São Marcos pelo HBSM conforme mencionado na nota explicativa 1.1.

	Taxa anual de depreciação (a.a.) ponderada	Consolidado				
		31/12/2021	Adição	Baixas	Depreciação	Transferências
Terrenos		35.732	-	-	-	-
Computadores e periféricos	27%	20.424	4.399	(115)	(4.763)	193
Benfeitorias	12%	29.002	4.121	(8)	(2.551)	1.553
Edificações	3%	175.836	-	(116)	(3.750)	1.408
Instalações	12%	1.825	216	(4)	(262)	1.984
Máquinas e equipamentos	21%	117.589	8.183	(198)	(18.599)	3.917
Móveis e utensílios	12%	27.412	5.098	(55)	(2.749)	222
Veículos	36%	1.373	285	-	(333)	(13)
Direito de Uso (Nota 12)	13%	233.620	17.237	(2.383)	(23.824)	-
Outros imobilizados	1%	44.072	15.643	(299)	(143)	(9.264)
		686.885	55.182	(3.178)	(56.974)	-

Notas Explicativas

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação

Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Imobilizado--Continuação

	Taxa anual de depreciação (a.a.) ponderada	Consolidado					
		31/12/2020	Adição de combinação de negócio	Adição	Baixas	Depreciação	Transferências
Terrenos		32.105	5.758	10	(1.268)	-	(715)
Computadores e periféricos	25%	9.638	1.978	7.478	(292)	(2.552)	1.511
Benfeitorias	12%	15.086	6.602	6.078	(575)	(2.042)	3.400
Edificações	2%	102.211	72.765	2.818	-	(2.386)	825
Instalações	11%	1.232	526	257	(65)	(128)	(84)
Máquinas e equipamentos	19%	82.319	20.943	10.281	(701)	(14.018)	13.737
Móveis e utensílios	12%	20.453	6.149	3.219	(9)	(1.962)	(5.679)
Veículos	30%	925	750	505	-	(276)	(366)
Direito de uso (Nota 12)		149.855	46.860	45.936	(9.364)	(18.287)	-
Outros imobilizados	1%	32.054	507	18.736	(167)	(242)	(12.629)
		445.878	162.838	95.318	(12.441)	(41.893)	-
							649.700

Os ativos imobilizados estão sujeitos a análises periódicas, no mínimo anuais, sobre o teste para redução do valor recuperável ("impairment"). Para o período findo em 30 de setembro de 2022 e 2021 não há registros de *impairment* sobre o imobilizado.

Notas Explicativas

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

12. Direito de uso e passivo de arrendamento

O Grupo possui arrendamentos com as naturezas de locação de imóveis e equipamentos e prestação de serviços utilizando as cláusulas normais de mercado para cancelamento e/ou extensão dos contratos.

A taxa nominal de empréstimo incremental (desconto) utilizada para o cálculo a valor presente dos contratos foi baseado em cotações efetuadas com instituições financeiras para aquisição de ativos em condições semelhantes aos contratos de arrendamento.

A taxa incremental de captação, aplicável a carteira de ativos arrendados. Por meio desta metodologia a Companhia obteve uma taxa média de 10,0% a.a. para imóveis e de 11,7% a.a. para equipamentos utilizada a seguir:

Movimentação do consolidado

	Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021
Direito de uso (registrado no ativo imobilizado)		
Saldo no início do período	233.620	149.855
Adição por combinação de negócios	-	54.599
Novos contratos e remensuração de contratos existentes	17.237	54.715
Depreciação	(23.824)	(25.549)
Baixa (a)	(2.383)	-
Saldo no final do período (Nota 11)	224.650	233.620
	30/09/2022	31/12/2021
Arrendamentos a pagar (registrado no passivo exigível)		
Saldo no início do período	247.797	159.320
Adição por combinações de negócios	-	55.759
Novos contratos e remensuração de contratos existentes	17.237	54.715
Baixa por pagamento de passivos de arrendamento	(36.718)	(43.049)
Juros sobre passivos de arrendamento	19.269	21.052
Baixas de contratos de arrendamentos (a)	(2.548)	-
Saldo no final do período	245.037	247.797
Circulante	23.316	20.998
Não circulante	221.721	226.799

(a) Baixas referentes a contratos rescindidos no período.

	Consolidado	
	01/01/2022 a 30/09/2022	01/01/2021 a 30/09/2021
Despesa de depreciação com arrendamento	(23.824)	(18.287)
Despesas financeiras de juros com passivos de arrendamento	(19.269)	(15.233)
Resultado na rescisão de contrato de arrendamento	165	-
Efeito do arrendamento no resultado do período	(42.928)	(33.520)

Notas Explicativas

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

12. Direito de uso e passivo de arrendamento--Continuação

A Companhia não possui direito potencial de PIS/Pasep e COFINS a recuperar embutido na contraprestação de arrendamento, uma vez que as nossas operações de planos de saúde e hospitais são enquadradas no regime cumulativo.

A Companhia, em conformidade com o CPC 06 (R2), na mensuração e remensuração de seu passivo de arrendamento e do direito de uso, procedeu ao uso da técnica de fluxo de caixa descontado sem considerar a inflação futura projetada nos fluxos a serem descontados, conforme vedação imposta pelo CPC 06 (R2). Essa vedação pode gerar distorções relevantes na informação a ser prestada, dada a realidade atual das taxas de juros de longo prazo no ambiente econômico brasileiro. A Companhia avaliou esses efeitos, concluindo que são imateriais para suas informações contábeis intermediárias.

Os fluxos de caixa dos contratos de arrendamento são, em sua maioria, atualizados pelo IPCA, anualmente. A análise de maturidade de seus contratos é apresentada a seguir:

	Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021
2022	12.052	45.051
2023	45.914	42.250
2024	42.292	39.040
2025	36.690	34.904
2026 a 2041	286.263	274.790
Valores não descontados	423.211	436.035
Juros embutidos	(178.174)	(188.238)
Passivo de arrendamento	245.037	247.797

Fluxo de pagamentos futuros	Consolidado				
	2022	2023	2024	2025	2026 a 2041
Fluxo de desembolso sem AVP	12.052	45.914	42.292	36.690	286.263
Cenário com inflação (*)	12.679	47.429	43.561	37.791	294.851

(*) Taxas obtidas através das projeções divulgadas pelo boletim Focus.

Complementarmente, os usuários dessas informações contábeis intermediárias podem, a seu critério, utilizar-se de outros itens fornecidos nesta nota explicativa, como o cronograma de vencimento dos passivos e taxas de juros utilizadas no cálculo, para realizar projeções dos fluxos de pagamentos futuros indexados pelos índices de inflação observáveis no mercado.

Notas Explicativas

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

13. Intangível

A movimentação no período de nove meses findos em 30 de setembro de 2022 e 2021 dos saldos do consolidado da Companhia foi a seguinte:

	Taxa média anual de amortização	Controladora				
		31/12/2021	Adição (a)	Baixas	Amortização	Transferência
Ágio por rentabilidade futura		-	14.509	-	-	-
Marca com vida útil definida	5%	-	657	-	(7)	-
Software e outros	10%	-	311	-	(6)	-
		-	15.477	-	(13)	-

	Taxa média anual de amortização	Consolidado				
		31/12/2021	Adição (b)	Baixas	Amortização	Transferência
Ágio por rentabilidade futura		1.242.577	21.175	(531)	-	1.239
Marca sem vida útil definida		10.385	-	-	-	(139)
Marca com vida útil definida	5%	23.914	-	-	(1.139)	139
Carteira de clientes	11%	280.061	10.264	(341)	(22.822)	(1.239)
Software e outros	10%	53.130	29.326	(759)	(3.946)	-
		1.610.067	60.765	(1.631)	(27.907)	-

	Taxa média anual de amortização	Consolidado				
		31/12/2020	Adição por combinação de negócio	Adição	Baixas	Amortização
Ágio por rentabilidade futura		745.951	499.325	7.508	(7.127)	-
Marca sem vida útil definida		10.249	4.891	-	-	-
Marca com vida útil definida	4%	20.322	2	-	-	(582)
Carteira de clientes	20%	251.459	50.106	5.179	(102)	(16.059)
Software e outros	12%	35.288	6.998	17.170	(3.682)	(3.154)
		1.063.269	561.322	29.857	(10.911)	(19.795)

(a) Adição devido a incorporação de Hospital São Marcos pelo HBSM conforme mencionado na nota explicativa 1.1.

(b) Adição decorrente dos ajustes nos valores provisórios contabilizados na aquisição em especial das empresas HCA e Grupo São Bernardo. Conforme disposto no CPC 15 – Combinação de Negócios, durante o período de mensuração, o adquirente deve reconhecer os ajustes nos valores provisórios da combinação de negócios e ajustá-los quando necessário.

13.1 Teste de redução ao valor recuperável – impairment

O ágio é submetido anualmente a teste de redução do valor recuperável ou, quando há indicativos de que pode apresentar indicação de redução ao valor recuperável. Em 31 de dezembro de 2021 o valor recuperável foi superior aos valores contábeis, indicando que não existem indicativos de perda por redução ao valor recuperável. No período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022 não foram identificados quaisquer indicativos que os testes anuais realizados pela Companhia teriam mudanças que requeressem registros e/ou divulgações adicionais nas informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas.

Notas Explicativas

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

14. Provisões técnicas (ANS)

	Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021
Provisão de Prêmio não Ganho (PPNG)	(i) 59.905	55.202
Provisão para Eventos Ocorridos e Não Avisados (PEONA)	(ii) 103.498	121.053
Provisão para Eventos Ocorridos e Não Avisados (PEONA SUS)	(iii) 14.674	13.644
Provisão para Sinistros a Liquidar (PSL)	(iv) 109.105	88.871
Provisão para Sinistros a Liquidar (PSL SUS)	(v) 43.439	39.659
Total	330.621	318.429
Circulante	314.280	300.540
Não circulante	16.341	17.889
Total	330.621	318.429

- (i) A Provisão de Prêmio não Ganho (PPNG) é constituída em função do reconhecimento da receita por competência pelo método "pro rata die". Os valores registrados nesta provisão estão dispensados da exigência de lastro por meio de ativo garantidores.
- (ii) Provisão para pagamento de eventos que possivelmente já tenham ocorrido e não tenham sido avisados, constituída com base em metodologia regulamentar (atuarial).
- (iii) Provisão para pagamento de eventos e sinistros originados no Sistema Único de Saúde (SUS), que tenham ocorrido e não tenham sido avisados, constituído com base em metodologia regulamentar (atuarial).
- (iv) Provisão realizada para eventos já ocorridos, registrados contabilmente, mas ainda não pagos. O registro contábil deve ser realizado no momento da apresentação das cobranças às operadoras de planos de saúde, e na identificação da ocorrência das despesas médicas pela comunicação do prestador de serviço, independentemente da existência de qualquer mecanismo, processo ou sistema de intermediação da transmissão, direta ou indireta por meio de terceiros, ou da análise preliminar das despesas médicas. A provisão constituída está lastreada totalmente por ativos garantidores registrados contabilmente no grupo de aplicações financeiras garantidores de provisões técnicas.
- (v) Em 3 de junho de 1998, o Governo Federal promulgou a Lei nº 9.656, a qual prevê, em seu art. 32, o ressarcimento ao SUS pelos serviços de atendimento à saúde prestados por instituições integrantes do Sistema Único de Saúde aos beneficiários de planos de saúde privados.

A movimentação das provisões técnicas está assim demonstrada:

	PPNG	PEONA	PSL	PSL SUS	PIC	TOTAL
Saldo em 31 de dezembro de 2020	38.863	57.215	52.623	26.841	-	175.542
Adição por combinação de negócios	8.466	39.935	23.962	15.021	-	87.384
Variação de provisão	8.819	23.682	10.125	(2.414)	2.014	42.226
Saldo em 30 de setembro de 2021	56.148	120.832	86.710	39.448	2.014	305.152
Saldo em 31 de dezembro de 2021	55.202	134.696	88.871	39.660	-	318.429
Variação de provisão	4.703	(16.525)	20.234	3.780	-	12.192
Saldo em 30 de setembro de 2022	59.905	118.171	109.105	43.440	-	330.621

Notas Explicativas

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

14. Provisões técnicas (ANS)--Continuação

14.1 Teste de Adequação de Passivos – TAP

O CPC 11/IFRS 4 requer que as seguradoras e empresas equivalentes que emitem contratos classificados como contratos de seguro analisem os passivos registrados em cada data de divulgação das Demonstrações Financeiras por meio de um teste mínimo de adequação.

O TAP tem o objetivo de avaliar o resultado das carteiras de beneficiários ativos da Operadora, sem novos entrantes. A metodologia efetua a projeção dos fluxos de caixas futuros de entradas e saídas de recursos, no qual utiliza as informações de contraprestação, custo assistencial, comissionamento, despesas administrativas e impostos relacionados e averiguando a adequação do passivo. Premissas de retornos de investimentos e valor do dinheiro no tempo utilizando a ETTJ (Estruturas a Termo da Taxa de Juros Livre de Riscos), variação de reajuste por faixa etária na mensalidade e na despesa assistencial, inflação médico-hospitalar, taxa de cancelamento e tábua biométrica.

Esse teste deve ser realizado utilizando-se premissas atuariais realistas para os fluxos de caixa futuros de todos os contratos classificados como contratos de seguro. As estimativas correntes dos fluxos de caixa consideraram todos os riscos assumidos até a data-base do teste. Quando é identificada qualquer insuficiência, a Companhia contabiliza a perda apurada no resultado do exercício.

Embora as projeções tenham sido desenvolvidas de forma consistente com as premissas apresentadas, a experiência real pode variar em relação às premissas adotadas – para avaliação de possíveis variações, efetuamos testes de sensibilidade e de estresse.

Para cada Provisão Técnica já constituída foi recalculado o respectivo compromisso assumido para identificar possíveis deficiências.

O estudo atuarial do TAP de 31 de dezembro de 2021 da carteira total de beneficiários de planos de saúde de modalidade de preço pré-estabelecido das operadoras apurou superávit, não gerando necessidade de provisão técnica adicional.

Em 30 de setembro de 2022 não foram observados indicativos de que os testes de adequação de passivos realizada na data base de 31 de dezembro de 2021, sofreram alterações nos resultados de suficiência.

Notas Explicativas

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

15. Empréstimos, financiamentos e debêntures

Os empréstimos, financiamentos foram obtidos, basicamente, para aquisição de ativo imobilizado e para capital de giro. A captação através da emissão de debêntures tem o propósito de financiar o plano de fusões. Vide composição a seguir:

Contrato/Modalidade	Custo da dívida (% a.a.)	Vencimento	Controladora		Consolidado	
			30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Debêntures	CDI + 2,0% a					
Cédula de Crédito Bancário –	2,3%	2026 – 2027	1.034.437	1.024.665	1.034.437	1.024.665
4131	CDI + 1,6%	2025	-	-	118.163	151.704
Capital de giro	CDI + 2,4%	2022	-	-	-	13.702
Leasing – Investimentos	6,1% a 15,4%	2022 – 2026	-	-	1.127	1.681
Contrato de Empréstimo –	Variação cambial					
General Electric Healthcare	+ Libor + 5,5% a					
Financial Services	6,3%	2022 – 2024	-	-	603	1.302
Total			1.034.437	1.024.665	1.154.330	1.193.054
Circulante			15.563	30.614	65.874	94.483
Não circulante			1.018.874	994.051	1.088.456	1.098.571
Total			1.034.437	1.024.665	1.154.330	1.193.054

A movimentação dos empréstimos, financiamentos e debêntures está assim demonstrada:

	Controladora	Consolidado
Saldo final em 31 de dezembro de 2020	-	152.106
Adição por combinação de negócios	-	28.599
Captação	1.000.000	1.000.461
Juros incorridos e apropriação de custos	8.577	14.731
Amortizações	-	(14.153)
Juros pagos	-	(5.269)
Variação cambial	-	137
Custos de emissão	(8.900)	(8.900)
Saldo final em 30 de setembro de 2021	999.677	1.167.712
Saldo final em 31 de dezembro de 2021	1.024.665	1.193.054
Captação	300.000	300.000
Juros incorridos	105.994	119.613
Amortizações	(275.000)	(323.139)
Juros pagos	(120.223)	(134.192)
Variação cambial	-	(7)
(-) Custo de transação	(3.034)	(3.034)
Apropriação dos custos de emissão	2.035	2.035
Saldo final em 30 de setembro de 2022	1.034.437	1.154.330

Notas Explicativas

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

15. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

Os vencimentos das parcelas classificadas no não circulante a valor presente são os seguintes:

Ano de vencimento	Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021
2023	10.882	44.321
2024	318.523	377.644
2025+	759.051	676.606
Total	1.088.456	1.098.571

15.1 Garantias e obrigações restritivas (“covenants”)

Os empréstimos, financiamentos e debêntures da Companhia são garantidos por: (i) aval e (ii) alienação fiduciária de bens financiados.

A Companhia se obriga ainda anualmente, como *covenants* referente à operação de debêntures (incluindo nova emissão de debêntures conforme Nota 15.2 e 15.3) e demais operações de crédito, de forma consolidada, a manter nível de alavancagem financeira, monitorado anualmente através da razão entre dívida financeira líquida e EBITDA, menor ou igual a 3,5x a partir de março de 2022.

Adicionalmente, os contratos possuem cláusulas e obrigações restritivas relacionadas a hipóteses de vencimento antecipado das dívidas, como por exemplo adimplemento de obrigações pecuniárias e não pecuniárias, protesto de títulos, transferência do controle acionário.

Em 29 de abril de 2022, foi aprovada, em Assembleia Geral de Debenturistas da 1ª Emissão de Debêntures da Athena Brasil (“1ª Emissão”), entre outros temas, a alteração da periodicidade de mensuração dos covenants financeiros (“Índice Financeiro”) de trimestral para anual, calculado após o término de cada exercício social. Na 2ª Emissão de Debêntures da Athena Brasil, realizada em março de 2022, a alteração da periodicidade de mensuração do Índice Financeiro de trimestral para anual estava condicionada a aprovação dos debenturistas da 1ª Emissão.”

Notas Explicativas

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

15. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

15.2. 2ª Emissão de Debêntures da Athena Brasil – Aquisição Facultativa

Em 14 de março de 2022, foi aprovada em Reunião do Conselho de Administração da Companhia a aquisição facultativa de 275.000 debêntures objeto da 1ª (primeira) emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, com garantia adicional fidejussória, em série única, da Companhia ("Aquisição Facultativa"). A Aquisição Facultativa foi realizada no mercado secundário, pelo saldo do valor nominal unitário atualizado das debêntures, e as debêntures adquiridas foram canceladas pela Companhia. A Aquisição Facultativa foi concluída em 21 de março de 2022.

15.3. 1ª Emissão de Debêntures da Athena Brasil

Em 18 de março de 2022, a Athena Brasil realizou sua segunda emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, em duas séries, para distribuição pública com esforços restritos de colocação, nos termos da Instrução CVM nº 476, no valor total de R\$300 milhões. As debêntures da primeira série, no valor de R\$200 milhões, são remuneradas a CDI + 2,00% ao ano, tem vencimento final em março de 2027, com amortização em 3 (três) parcelas anuais e consecutivas a partir de março de 2025. As debêntures da segunda série, no valor de R\$100 milhões, são remuneradas a CDI + 2,0% ao ano, tem vencimento final em agosto de 2026, com amortização em 3 (três) parcelas anuais e consecutivas a partir de agosto de 2024. Os recursos líquidos obtidos serão utilizados para negócios de gestão ordinária da Companhia e/ou de suas controladas, como reforço de capital de giro, de caixa e reperfilamento da dívida. A liberação dos recursos, com a integralização das debêntures, ocorreu em 28 de março de 2022. As condições contratuais restritivas ("covenants") estão explicadas na Nota 15.1 acima.

16. Obrigações sociais e trabalhistas

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Salários e gratificações a pagar	-	-	24.673	20.913
INSS e FGTS a recolher	-	-	13.981	15.065
Provisão sobre férias e encargos	-	-	43.412	38.210
Provisão sobre 13º e encargos	-	-	21.689	328
Provisão para gratificações	-	-	1.774	2.467
Provisão para pagamento baseado em ações	20.072	9.742	20.072	9.742
Outras obrigações trabalhistas	-	-	7.264	8.829
Total	20.072	9.742	132.865	95.554

Notas Explicativas

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

17. Obrigações tributárias

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
PIS e COFINS a recolher	164	228	16.046	16.298
ISS a recolher	-	-	69.967	58.904
IRPJ e CSLL a recolher	-	-	25.503	23.859
Retenções tributárias – Lei nº 10.833/2003	-	-	-	5.106
IRRF a recolher	11	48	4.845	2.787
INSS a recolher	-	-	3.458	2.984
Outros impostos a recolher	27	145	7.803	2.834
Total	202	421	127.622	112.772
Circulante	202	421	121.684	107.413
Não circulante	-	-	5.938	5.359
Total	202	421	127.622	112.772

18. Parcelamento de tributos

Entre os anos de 2011 e 2013, mediante Leis nº 11.941 e nº 12.966, e em 2017, mediante Lei nº 13.496/17, as investidas da Companhia realizaram parcelamentos de dívidas tributárias. Foram realizados parcelamentos de dívidas de PIS, COFINS, IPI e INSS.

O saldo em aberto no consolidado é como segue:

	Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021
Secretaria da Receita Federal – SRF	32.936	35.115
Procuradoria Geral da Fazenda Nacional – PGFN	10.946	11.366
Instituto Nacional de Seguro Social – INSS	12.657	13.549
Total	56.539	60.030
Circulante	8.853	8.863
Não circulante	47.686	51.167

A movimentação dos parcelamentos de impostos no período de nove meses findos em 30 de setembro de 2022 e 2021 é como segue:

Saldo final em 31 de dezembro de 2020	51.636
Adição por combinação de negócios	18.681
Adição	6.589
Juros incorridos	3.663
Amortização de principal	(5.943)
Juros pagos	(5.466)
Saldo final em 30 de setembro de 2021	69.160
Saldo final em 31 de dezembro de 2021	60.030
Juros incorridos	3.376
Amortização de principal	(3.491)
Juros pagos	(3.376)
Saldo final em 30 de setembro de 2022	56.539

Notas Explicativas

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

18. Parcelamento de tributos--Continuação

Os vencimentos das parcelas classificadas como não circulante são os seguintes em 30 de setembro de 2022:

Ano de vencimento	Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021
2023	4.702	9.072
2024	8.291	7.326
2025 a 2026	12.913	11.379
2027 em diante	21.780	23.390
Total	47.686	51.167

19. Contas a pagar - aquisição de empresas

	Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021
Aquisição de parcela minoritária GMI - valor depositado	1.307	1.429
Aquisição Grupo CMM	22.016	20.031
Aquisição SAMP e SAMES	9.091	17.655
Aquisição UNIHOSP	15.526	14.268
Aquisição GMI	11.155	10.249
Aquisição UTIN	1.258	1.155
Aquisição Plena	-	104
Aquisição – Humana Sul	17.615	16.659
Aquisição Hospital de Alagoinhas	22.459	20.634
Aquisição Grupo São Bernardo	89.106	85.534
Aquisição Hospital e Maternidade São Marcos	6.108	10.236
Total de parcela retida (Sellers Finance) (a)	195.641	197.954
Aquisição HCA	-	8.631
Total a ser pago com troca de ações (b)	-	8.631
Total	195.641	206.585
Passivo circulante	75.343	60.339
Passivo não circulante	120.298	146.246

(a) Valor retido para eventuais contingências, conforme acordado entre as partes;

(b) Valor registrado no passivo referente ao montante da aquisição do HCA cuja troca por ações da Athena Brasil Saúde S.A. ocorreu em 19 de janeiro de 2022, vide Nota 1.1.

Notas Explicativas

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

19. Contas a pagar - aquisição de empresas--Continuação

A movimentação das contas a pagar por aquisição de empresas é como segue:

Saldo em 31 de dezembro de 2020	183.202
Ajuste de preço de aquisição	(3.742)
Adição por aquisição de negócios	160.705
Pagamentos efetuados	(64.674)
Atualização monetária	16.035
Saldo em 30 de setembro de 2021	291.526
 Saldo em 31 de dezembro de 2021	 206.585
Ajuste de preço de aquisição	7.470
Pagamentos efetuados	(25.872)
Pagamento – troca de ações	(8.631)
Ajuste a valor presente	76
Atualização monetária	16.013
Saldo em 30 de setembro de 2022	195.641

20. Partes relacionadas

		Controladora			
		30/09/2022		31/12/2021	
		Ativo	Passivo	Ativo	Passivo
Athena Healthcare	(a)	4.547	-	-	-
Total		4.547	-	-	-

Notas Explicativas

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
 Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022
 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

20. Partes relacionadas--Continuação

Empresa		Consolidado					
		30/09/2022			31/12/2021		
		Ativo		Passivo	Ativo		Passivo
		Mútuo	Contas a receber	Contas a pagar	Mútuo	Contas a receber	Contas a pagar
A & R & C Serviços Médicos Sc Ltda.	(b)	-	4	702	-	-	-
Biomax Com. Imp. e Repres. de Prod. Médico Hosp. Ltda.	(b)	-	-	-	-	-	786
Cirurgia Geral do VAH SC Ltda.	(b)	-	58	10	-	-	2
Clínica Médica Dr. Johnni Oswaldo Zamponi	(b)	-	-	75	-	-	34
Eduardo Ferreira da Silva Biscard	(b)	-	-	-	-	-	5
Genesis Serviços Administrativos Ltda.	(b)	-	-	1	-	-	4
HC Cardio	(b)	-	12	-	-	-	-
HC Invest	(b)	-	-	216	-	-	-
Hiran Alencar Mora Castilho	(c)	-	66.732	-	59.935	-	-
Idris Lopes Saldanha	(b)	-	-	2.642	-	-	-
Life Guard Participações	(b)	-	-	-	-	-	31
Mauro Roberto dos Reis Azi	(b)	-	-	-	-	-	5
Medeiros & Gurgel SS	(b)	-	-	53	-	-	7
Medicina Hiperbarica Vitoria S/S Ltda	(b)	-	-	7	-	-	67
Mega Consultoria Eireli	(b)	-	-	52	-	-	-
MM Participações S/A	(b)	-	7	1.242	-	-	-
MM Emergencias Ltda	(b)	-	-	-	-	315	-
Multivida Farmacias Ltda.	(b)	-	189	137	-	189	127
M & M Azi Sociedade Simples - ME	(b)	-	-	28	-	-	-
P Girio Matos Eireli	(b)	-	-	134	-	-	-
Pontocom News Comunicação e Produções Ltda	(b)	-	155	-	-	155	-
Solservice Soluções em Saúde S S Ltda.	(b)	-	-	4	-	-	4

Notas Explicativas

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
 Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022
 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

20. Partes relacionadas--Continuação

Empresa		Consolidado			
		30/09/2022		30/09/2021	
		Resultado		Resultado	
		Despesa/ custos	Receita/ rateios	Despesa/ custos	Receita/ rateios
A & R & C Serviços Médicos Sc Ltda.	(b)	19	-	56	-
Biomax Comercio Importação E Representações De Produtos Médico Hospitalares Ltda.	(b)	7.278	1	8.070	50
Cesar Ronaldo Vieira Gomes Filho – ME	(b)	-	-	1	8
Cirurgia Geral do VAH SC Ltda.	(b)	13	2	65	2
Clinica Médica Dr. Johnni Oswaldo Zamponi	(b)	-	-	201	-
Clinica Santa Fe Ltda.	(b)	-	-	2.118	-
Clinica Cavalieri SS Ltda	(b)	1	-	-	-
Clinica Médica Dr Johnni Oswaldo Zamponi	(b)	339	-	-	-
Gama 2 Consultoria e Assessoria em Gestão Empresarial Ltda.	(b)	333	3	-	-
Gana Atividades Médicas de Alagoinhas Ltda.	(b)	11	-	-	-
HC Cardio	(b)	11	38	-	45
HC Invest	(b)	3.828	-	413	-
Hiran Alencar Mora Castilho	(c)	-	6.211	-	11.366
Idris Lopes Saldanha	(b)	53	-	44	-
Lab Med Laboratório De Análises Clínicas Ltda.	(b)	-	-	130	16
Life Guard Participações	(b)	239	-	323	-
Luiz Henrique Camarão Bacelar	(b)	21	-	-	-
M S Moura Barreto	(b)	16	-	-	-
Medeiros & Gurgel SS	(b)	139	-	102	4
Medicina Hiperbarica Vitoria S/S Ltda	(b)	99	54	-	-
Mega Consultoria Eireli	(b)	274	-	466	-
Minoritários da ASES	(b)	-	-	6.970	2.232
MM Participações S/A	(b)	3.979	32	2.255	14
MM Emergencias Ltda	(b)	-	-	1.727	-
Multivida Farmacias Ltda.	(b)	50	13	41	7
Oncoclínicas São Marcos	(b)	-	-	562	-
P Girio Matos Eireli	(b)	221	-	140	-
Prolife Serviços Médicos	(b)	-	-	1	-
Protepi Produtos Tecnologicos Do Piaui Ltda.	(b)	-	-	-	13
RF Servicos Medicos S S	(b)	-	-	70	-
RTJ Medicos Associados Ltda ME	(b)	-	-	33	-
Solservice Soluções em Saúde S S Ltda.	(b)	51	-	9	-

Notas Explicativas

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

20. Partes relacionadas—Continuação

Os saldos de transações entre partes relacionadas que afetam o balanço patrimonial são classificados de acordo com a sua natureza entre as rubricas de Contas a receber ou Partes relacionadas no ativo e Partes relacionadas ou Fornecedores no passivo.

- (a) Referem-se a operações entre empresas do Grupo, são elas: (i) contratos de rateio de despesas (contratos de *cost sharing* que possui critérios e objetivos específicos); ou (ii) contratos de mútuo, conforme regras mencionadas na Nota c.
- (b) Contratos de prestação de serviços com empresas de diretores, acionistas e/ou de seus familiares e empresas relacionadas a gestora do acionista controlador (Fundo V), os quais estão relacionados a serviços médicos, consultorias, outros serviços relacionados a operação e de apoio ao *back-office* e aquisição de equipamentos, insumos médicos, órteses, próteses e matérias especiais.
- (c) Os saldos referem-se a contratos de mútuo entre empresas do mesmo grupo ou com diretores/acionistas/conselheiros. Estes contratos são indexados a uma taxa de juros anual de 6% ao ano e correção monetária de acordo com o índice do IGPM/FGV. Adicionalmente o contrato prevê multa em caso de atraso ou impedimento ao pagamento, incluindo eventuais amortizações parciais, incidindo juros de 1% ao mês sobre o valor em atraso, atualização monetária calculada pela variação positiva do INPC e multa moratória de 10% sobre o valor em atraso. Os vencimentos destes contratos estão até 2024.

20.1 Remuneração do pessoal-chave da Administração

A Assembleia Geral Ordinária realizada em 05 de maio de 2022 aprovou a remuneração global do pessoal-chave da Administração para o exercício social de 2022. A remuneração é composta por verbas fixas e variáveis e totalizou R\$11.032 no período findo em 30 de setembro de 2022 (R\$9.737) no período findo em 30 de setembro de 2021.

	30/09/2022	30/09/2021
Remuneração fixa anual	2.313	2.528
Remuneração variável	1.029	460
Pagamento baseado em ações	7.690	6.749
	11.032	9.737

21. Provisão para riscos cíveis, fiscais e trabalhistas e contingências passivas

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Cíveis	3.141	2.258	103.289	100.196
Trabalhistas	2	7	41.836	36.738
Tributárias	849	6.161	30.857	57.059
Total das provisões	3.992	8.426	175.982	193.993
Depósitos judiciais (i)	-	-	77.345	68.073

- (i) Refere-se a depósitos judiciais, apresentados no ativo, que estão correlacionados as provisões para riscos cíveis, trabalhistas e tributários.

Notas Explicativas

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

21.Provisão para riscos cíveis, fiscais e trabalhistas e contingências passivas--Continuação

21.1. Movimentação da provisão

	Controladora	Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2020	5.855	89.253
Adição por combinação de negócios	3.390	60.860
Adições	350	20.741
Baixas	(900)	(17.191)
Adição (baixa) de contingências garantidas (Nota 8)	(3.284)	(5.899)
Saldo em 30 de setembro de 2021	5.411	147.764
Saldo em 31 de dezembro de 2021	8.426	193.993
Adições	-	48.427
Baixas por reversão	-	(42.567)
Baixas por pagamento	-	(9.950)
Adição (baixa) de contingências garantidas (Nota 8)	(4.434)	(13.921)
Saldo em 30 de setembro de 2022	3.992	175.982

As principais causas envolvendo a Companhia e suas controladas estão relacionadas aos seguintes assuntos:

21.2. Riscos cíveis

Referem-se a provisões constituídas pelas controladas, com base na análise individual das ações, bem como na análise jurisprudencial atualizada das causas, tendo como objeto, substancialmente, riscos relacionados a danos morais e materiais. Com base na análise efetuada pelos assessores jurídicos da Companhia e no entendimento de sua Administração, que consideraram alguns aspectos como prováveis de perda, provisionaram o montante de R\$106.094 nas informações contábeis intermediárias consolidadas de 30 de setembro de 2022 (R\$100.196 em 31 de dezembro de 2021).

O montante de causas passivas é relativo principalmente a danos morais relacionados a falhas na prestação de serviços e não cobertura de procedimentos. Foi classificado pelos assessores jurídicos como possíveis de perda o montante de R\$86.101 em 30 de setembro de 2022 (R\$44.821 em 31 de dezembro de 2021).

Notas Explicativas

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

21. Provisão para riscos cíveis, fiscais e trabalhistas e contingências passivas-- Continuação

21.3. Riscos trabalhistas

Referem-se a provisões trabalhistas e/ou previdenciárias constituídas pelas controladas, com base na análise individual das ações, bem como na análise jurisprudencial atualizada das causas, tendo como objeto, substancialmente, discussões sobre verbas trabalhistas e cálculo rescisório. Com base na análise efetuada pelos assessores jurídicos da Companhia e no entendimento de sua Administração, que consideraram alguns aspectos como prováveis de perda, provisionaram o montante de R\$32.983 nas informações contábeis intermediárias consolidadas de 30 de setembro de 2022 (R\$36.738 em 31 de dezembro de 2021).

As controladas da Companhia também possuem causas passivas relativas a pleitos de vínculo empregatício, decorrente de relações trabalhistas na contratação de serviços médicos terceirizados e que foram classificados pelos assessores jurídicos como possíveis de perda no montante de R\$29.125 em 30 de setembro de 2022 (R\$16.093 em 31 de dezembro de 2021).

A Companhia e suas controladas entendem que a prática de contratação de empresas médicas é regular e de acordo com a legislação vigente, havendo, inclusive, jurisprudência favorável à contratação de pessoas jurídicas nessa modalidade.

21.4. Riscos tributários

Referem-se às provisões constituídas pelas controladas indiretas, com base na análise individual das ações, bem como na análise jurisprudencial atualizada das causas, tendo como objeto, substancialmente, riscos que envolvem causas tributárias, principalmente processos envolvendo débitos perante a União Federal e de ISS perante o município. Com base na análise efetuada pelos assessores jurídicos da Companhia e no entendimento de sua Administração, que consideraram alguns aspectos como prováveis de perda, provisionaram o montante de R\$64.676 nas informações contábeis intermediárias consolidadas em 30 de setembro de 2022 (R\$57.059 em 31 de dezembro de 2021).

A principal redução da provisão no período é decorrente da atualização do valor de uma ação da controlada Humana Sul, movida pelo município de Caxias do Sul, referente a uma ação fiscal por suposta ausência do recolhimento de ISSQN durante o período 2013 a 2015.

O montante de causas passivas relativas a pleitos de recolhimento de tributos, semelhantes às descritas acima, e que foram classificados pelos assessores jurídicos como possíveis de perda monta a R\$56.409 em 30 de setembro de 2022 (R\$31.738 em 31 de dezembro de 2021).

Notas Explicativas

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

22. Patrimônio líquido

Em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021 o capital social é composto por ações, sem valor nominal distribuídas entre sócios da seguinte forma:

a. Capital social

Acionistas	30/09/2022			31/12/2021		
	Quantidade de ações	%	Valor integralizado	Quantidade de ações	%	Valor Integralizado
Fundo V	370.758.260	88,12%	1.438.745	370.758.260	88,19%	1.430.351
Hiran Alencar Mora Castilho	29.341.020	6,97%	53.187	29.341.020	6,98%	59.997
Outros	20.658.801	4,91%	67.865	20.285.477	4,83%	62.808
Total	420.758.081	100%	1.559.797	420.384.757	100,00%	1.553.156

Em 19 de janeiro de 2022, em Assembleia Geral Extraordinária, foi deliberada a incorporação da MR Reis Unipessoal Ltda. pela Companhia nos termos e condições do Protocolo e Justificação, com aumento de capital na Companhia de R\$8.641 e emissão de 373.324 novas ações ordinárias decorrentes da incorporação. A MR era detentora de 6,25% de participação no Hospital das Clínicas de Alagoinhas. (vide nota 1.1).

22.1. Lucro por ação

	Consolidado			
	01/01/2022 a 30/09/2022 (9 meses)		01/01/2021 a 30/09/2021 (9 meses)	
	Básico	Diluído	Básico	Diluído
Prejuízo atribuível aos acionistas da Companhia	(98.493)	(98.493)	(24.646)	(24.646)
Quantidade média ponderada de ações emitidas (em milhares) (a)	413.462	413.462	413.319	413.319
Instrumentos dilutivos - média ponderada da quantidade de ações (em milhares) (b)	-	-	-	-
Prejuízo por ação básico e diluído (em R\$)	(0,2382)	(0,2382)	(0,0596)	(0,0596)

- (a) Em razão dos prejuízos apurados nos períodos findos em 30 de setembro de 2022 e 2021, os instrumentos emitidos possuem efeito não dilutivo, e, portanto, não foram considerados na quantidade total de ações em circulação para determinação do prejuízo diluído por ação.

22.2. Transações de capital

As transações de capital com acionistas minoritários representaram um ganho de R\$163 em 2022 (R\$15.938 em 2021). As transações de capital do exercício de 2021 estão descritas de forma detalhada na nota explicativa 1.1.2.

Notas Explicativas

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

23. Receita líquida

	Consolidado			
	Acumulado 30/09/2022	Trimestre 30/09/2022	Acumulado 30/09/2021	Trimestre 30/09/2021
Contraprestações efetivas de operações de plano de assistência à saúde	1.678.826	570.845	1.370.659	496.879
Prestação de serviços médico-hospitalar	581.830	198.993	452.968	163.426
Outras prestações de serviços	3.359	797	6.295	2.976
(-) Glosas sobre serviços médico-hospitalar	(26.563)	(8.128)	(21.416)	(9.855)
Receitas de serviços prestados	2.237.452	762.507	1.808.506	653.426
(-) Impostos sobre receita e outras deduções (a)	(112.087)	(37.010)	(123.586)	(43.540)
	2.125.365	725.497	1.684.920	609.886

(a) Os impostos são PIS no percentual de 0,65%, COFINS com percentuais que variam de 3% a 4% e ISS com percentuais que variam de 2% a 3%.

24. Custos e despesas operacionais

Conforme requerido pelo pronunciamento técnico CPC 26 (R1) – Apresentação das Demonstrações financeiras (IAS 1), a seguir está apresentado o detalhamento dos custos e despesas por natureza:

	Controladora			
	Acumulado 30/09/2022	Trimestre 30/09/2022	Acumulado 30/09/2021	Trimestre 30/09/2021
Salários e benefícios a empregados	(1)	(1)	-	-
Materiais e medicamentos	-	-	(20)	(20)
Utilidades	(200)	(200)	-	-
Provisão para riscos cíveis, fiscais e trabalhistas	-	-	550	(868)
Despesas com viagens e hospedagens	(113)	(113)	-	-
Depreciação e amortizações	(1.720)	(578)	(231)	(148)
Consultorias e assistências	(7.899)	(12.335)	(5.251)	(4.692)
Taxas e tributos	(128)	(50)	(9)	(8)
Outras receitas e despesas (a)	522	839	712	917
Garantia de reembolso de contingências	412	498	-	-
Custo de Transação IPO (b)	-	-	(21.029)	(162)
Despesa por pagamento baseado em ações	(24.665)	(6.770)	(12.937)	7.473
Total	(33.792)	(8.710)	(38.215)	2.492
Classificados como:				
Despesas comerciais	(364)	(15)	(47)	(47)
Gerais e administrativas	(34.244)	(9.497)	(18.921)	2.164
Outras receitas operacionais, líquidas	816	802	(19.247)	375
Total	(33.792)	(8.710)	(38.215)	2.492

Notas Explicativas

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

24. Custos e despesas operacionais--Continuação

	Consolidado			
	Acumulado	Trimestre	Acumulado	Trimestre
	30/09/2022	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2021
Eventos conhecidos ou avisados	(898.568)	(323.987)	(651.392)	(260.637)
Salários e benefícios a empregados	(461.531)	(159.064)	(333.087)	(114.146)
Materiais e medicamentos	(258.825)	(99.225)	(188.856)	(82.940)
Honorários médicos	(163.819)	(51.598)	(106.841)	(19.579)
Utilidades	(48.297)	(22.346)	(28.460)	(9.925)
Provisões e provisão para perda esperada de crédito	(39.955)	(17.127)	(45.809)	(17.530)
Provisão para riscos cíveis, fiscais e trabalhistas	(5.860)	(10.813)	(3.550)	(6.011)
Despesas com viagens e hospedagens	(6.972)	(2.014)	(4.436)	(1.603)
Aluguel e condomínio	(15.199)	(5.178)	(10.259)	(4.906)
Depreciação e amortizações	(84.881)	(29.169)	(61.688)	(22.748)
Consultorias e assistências	(124.554)	(52.296)	(171.618)	(67.389)
Manutenção	(39.389)	(16.532)	(25.065)	(9.127)
Taxas e tributos	(11.032)	(6.194)	(6.996)	(2.335)
Variação da prov. de eventos ocorridos e não avisados	16.525	5.064	(23.682)	(17.873)
Outras receitas e despesas	(3.341)	38.161	10.208	11.246
Garantia de reembolso de contingências	25.569	21.013	-	-
Custo de transação IPO (a)	-	-	(28.174)	(162)
Despesa por pagamento baseado em ações (b)	(24.665)	(6.770)	(12.937)	7.473
Total	(2.144.794)	(738.075)	(1.692.642)	(618.192)
Classificados como:				
Custo dos serviços prestados	(1.591.617)	(555.167)	(1.196.068)	(460.593)
Despesas comerciais	(63.510)	(26.534)	(46.462)	(12.373)
Gerais e administrativas	(529.123)	(184.157)	(463.860)	(160.926)
Outras receitas operacionais, líquidas	39.456	27.783	13.748	15.700
Total	(2.144.794)	(738.075)	(1.692.642)	(618.192)

(a) Despesa incorridas e relacionadas à tentativa de oferta pública de distribuição primária e secundária de ações ordinárias da Companhia, conforme mencionado na Nota 1.6.

(b) A reversão da despesa é decorrente de mudança na data expectativa para oferta inicial de ações da Companhia (IPO), condição de *vesting*, após a desistência.

Notas Explicativas

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

25. Resultado financeiro, líquido

	Controladora			
	Acumulado 30/09/2022	Trimestre 30/09/2022	Acumulado 30/09/2021	Trimestre 30/09/2021
Receitas financeiras:				
Rendimentos de aplicações financeiras	32.404	10.646	6.803	4.386
Outras receitas financeiras	32	32	-	-
Total	32.436	10.678	6.803	4.386
Despesas financeiras:				
Juros sobre empréstimos	(108.029)	(41.303)	(8.577)	(8.577)
Juros e variação monetária diversos	(68)	-	(25)	(10)
Multas e tarifas bancárias	(1)	(1)	-	-
Outras despesas financeiras	(482)	(110)	(36)	(36)
Total	(108.580)	(41.414)	(8.638)	(8.623)
Resultado financeiro, líquido	(76.144)	(30.736)	(1.835)	(4.237)
	Consolidado			
	Acumulado 30/09/2022	Trimestre 30/09/2022	Acumulado 30/09/2021	Trimestre 30/09/2021
Receitas financeiras:				
Descontos de fornecedores	2.245	930	1.067	450
Juros ativos	4.173	1.582	1.556	532
Variação Cambial	3.232	30	1	(334)
Rendimentos de aplicações financeiras	39.426	11.429	8.816	(405)
Rendimentos de aplicações financeiras - ANS	23.483	9.740	4.621	4.621
Variação monetária	8.033	99	14.041	1.613
Receitas por recebimentos em atraso	8.284	2.819	6.100	5.394
Outras receitas financeiras	1.842	1.041	527	237
Total	90.718	27.670	36.729	12.108
Despesas financeiras:				
Juros sobre empréstimos	(121.648)	(45.720)	(14.731)	(11.122)
Juros sobre arrendamento	(19.269)	(6.447)	(15.233)	(5.145)
Juros sobre parcelamento de impostos	(3.376)	(1.273)	(3.663)	(488)
Juros/AVP sobre aquisição de empresas	(16.013)	(5.506)	(10.690)	(3.877)
Variação cambial	(4.622)	(4.117)	(1.100)	(1.094)
Juros e variação monetária diversos	(9.210)	(2.560)	(3.882)	(1.541)
Descontos concedidos	(6.591)	(2.274)	(9.304)	(2.821)
Multas e tarifas bancárias	(3.947)	(1.344)	(6.870)	(3.961)
Outras despesas financeiras	(1.830)	(393)	(1.083)	(288)
Total	(186.506)	(65.634)	(66.556)	(30.337)
Resultado financeiro, líquido	(95.788)	(37.964)	(29.827)	(18.229)

Notas Explicativas

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

26. Imposto de renda e contribuição social

A composição da despesa de imposto de renda e contribuição social no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022 e 2021 se encontra disposta abaixo:

	Controladora				Consolidado			
	30/09/2022 Acumulado	30/09/2022 Trimestre	30/09/2021 Acumulado	30/09/2021 Trimestre	30/09/2022 Acumulado	30/09/2022 Trimestre	30/09/2021 Acumulado	30/09/2021 Trimestre
Impostos correntes								
Imposto de renda	-	-	(752)	(752)	(28.733)	(1.889)	(27.258)	(5.662)
Contribuição social	-	-	(264)	(264)	(10.288)	(835)	(9.577)	(1.990)
	-	-	(1.016)	(1.016)	(39.021)	(2.724)	(36.835)	(7.652)
Impostos diferidos								
Imposto de renda	6.334	1.762	3.294	(1.853)	41.717	22.902	36.806	15.254
Contribuição social	2.272	626	1.158	(651)	14.028	8.010	12.932	5.360
	8.606	2.388	4.452	(2.504)	55.745	30.912	49.738	20.614
Despesa de imposto de renda e contribuição social	8.606	2.388	3.436	(3.520)	16.724	28.188	12.903	12.962

A conciliação do imposto de renda e da contribuição social contábeis e o montante determinado pela alíquota nominal conforme apresentado a seguir:

	Controladora				Consolidado			
	Acumulado 30/09/2022	Trimestre 30/09/2022	Acumulado 30/09/2021	Trimestre 30/09/2021	Acumulado 30/09/2022	Trimestre 30/09/2022	Acumulado 30/09/2021	Trimestre 30/09/2021
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social	(108.280)	(25.146)	(29.303)	(10.156)	(115.217)	(50.542)	(37.549)	(26.535)
Despesa com imposto de renda e contribuição social à alíquota nominal de 34%	36.815	8.550	9.963	3.453	39.174	61.164	12.767	9.022
Ajustes para obtenção da alíquota efetiva								
Resultado de equivalência patrimonial	4.094	16.738	3.654	(2.859)	-	-	-	-
Receitas não tributáveis (despesas indedutíveis)	(25.494)	(25.494)	(7.540)	(1.473)	(10.649)	(1.492)	4.795	(10.444)
Dedução de benefícios programa alimentação trabalhador	-	-	-	-	(302)	(152)	85	20
Compensação de prejuízos fiscais e base negativa	-	-	-	-	(686)	6.340	(5.280)	(896)
Efeito dos impostos diferidos sobre diferenças temporárias e prejuízo fiscal não constituídos (a)	(6.809)	2.595	(2.641)	(2.641)	(10.813)	(37.754)	-	11.954
Outros	-	-	-	-	-	82	536	3.306
Despesa do imposto na demonstração de resultado	8.606	2.388	3.436	(3.520)	16.724	28.188	12.903	12.962

(a) Valor corresponde a apuração dos prejuízos fiscais e base negativa do exercício nas Holdings, para os quais não são constituídos impostos diferidos.

Notas Explicativas

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

26. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

26.1. Impostos diferidos

O prejuízo fiscal acumulado possui compensação limitada a 30% do lucro tributável gerado em cada exercício fiscal e não possui data de vencimento.

A expectativa da Companhia é que os créditos fiscais diferidos sobre os saldos de prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social tenham as seguintes realizações:

2022	2023	2024	2025	2026	2027 - 2031	TOTAL
6.515	12.103	12.907	10.436	33.703	47.167	122.830

Para as demais diferenças temporárias a Administração estima a realização entre 1 e 5 anos.

Imposto diferido sobre prejuízos fiscais não contabilizado

Em 30 de setembro de 2022, o Grupo possui R\$ 85.548 de tributos diferidos sobre prejuízos fiscais não contabilizados (R\$41.021 em 31 de dezembro de 2021).

26.2. Impostos diferidos consolidado

O prejuízo fiscal acumulado possui compensação limitada a 30% do lucro tributável gerado em cada exercício fiscal e não possui data de vencimento.

A expectativa da Companhia é que os créditos fiscais diferidos sobre os saldos de prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social sejam realizados em 1 ou 5 anos. Para as demais diferenças temporárias a Administração estima a realização entre 1 e 5 anos.

A movimentação dos efeitos de imposto de renda e contribuição social diferidos ativos e passivos, para o período findo em 30 de setembro de 2022 e 2021, calculadas de acordo com a alíquota nominal de 34% está composta conforme segue:

Notas Explicativas

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
 Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022
 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

26. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

26.2. Impostos diferidos consolidado--Continuação

Em 2022	31/12/2021	Adições (baixas) que afetaram resultado	Adições (baixas) que afetaram patrimônio	30/09/2022
Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição	70.049	59.338	-	122.830
Provisão para perda esperada de crédito	36.294	(2.576)	-	27.443
Provisão para riscos cíveis, fiscais e trabalhistas	16.017	14.455	-	34.759
Amortização da mais-valia sobre combinações de negócios	11.600	3.997	-	15.597
Efeitos sobre arrendamento mercantil	6.252	(14.012)	-	(5.772)
Provisão para eventos ocorridos e não avisados – SUS	592	1.568	-	2.160
Ajuste de taxa de amortização e depreciação fiscal	9.282	(858)	-	8.424
Pagamento baseado em ações	15.064	8.386	-	23.450
Comissões	-	(12.448)	-	(4.644)
Outros	9.082	(3.376)	(2.840)	2.865
Total do ativo fiscal diferido	174.232	54.474	(2.840)	227.112
Passivo				
Custo atribuído - ativo imobilizado	(16.543)	2	-	(16.541)
Outros	-	23	-	23
Total do passivo fiscal diferido	(16.543)	25	-	(16.518)
Efeito líquido	157.689	54.499	(2.840)	210.594

Em 2021	31/12/2020	Adições por combinações de negócios	Adições (Baixas) que afetaram resultado	Adições (Baixas) que afetaram patrimônio	30/09/2021
Ativo					
Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição	28.033	9.793	22.408	(1.111)	59.123
Provisão para perda esperada de crédito	19.201	699	13.383	(1.268)	32.015
Provisão para riscos cíveis, fiscais e trabalhistas	3.031	6.187	(2.820)	1.134	7.532
Amortização da mais-valia sobre combinações de negócios	8.540	-	(1.738)	23	6.825
Efeitos sobre arrendamento mercantil	1.886	315	910	4	3.115
Provisão para eventos ocorridos e não avisados – SUS	3.781	-	(1.197)	-	2.584
Ajuste de taxa de amortização e depreciação fiscal	12.262	(2.063)	11.034	(12)	21.221
Pagamento baseado em ações	8.745	-	4.399	-	13.144
Comissões	-	-	(1.234)	-	(1.234)
Outros	13.685	-	4.574	(5.897)	12.362
Subtotal	99.164	14.931	49.719	(7.127)	156.687
Total do ativo fiscal diferido	99.164	14.931	49.719	(7.127)	156.687
Passivo					
Custo atribuído - ativo imobilizado	(16.658)	-	19	(23)	(16.662)
Outros	(6.002)	-	-	6.002	-
Subtotal	(22.660)	-	19	5.979	(16.662)
Total do passivo fiscal diferido	76.504	14.931	49.738	(1.148)	140.025

Notas Explicativas

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

27. Instrumentos financeiros e gerenciamento de riscos

27.1. Considerações Gerais

No curso normal de suas operações, a Companhia e suas controladas estão expostas a riscos de mercado - taxa de juros, taxas de câmbio, risco de crédito e risco de liquidez. A Diretoria determina as estratégias a serem adotadas a cada circunstância e coordena o acesso aos mercados financeiros domésticos e estrangeiros, assim como monitora e administra os riscos financeiros relacionados às operações do Grupo por meio de relatórios de riscos internos que analisam as exposições por grau e relevância dos riscos. Esses riscos incluem o risco de mercado (inclusive risco de moeda, risco de taxa de juros e outros riscos de preços), o risco de crédito e o risco de liquidez. A Diretoria reporta-se periodicamente ao Conselho de Administração para discutir sobre os riscos e as exposições.

27.2. Gestão do risco de capital

O Grupo administra seu capital para assegurar que a Companhia e suas controladas possam continuar com suas atividades normais, ao mesmo tempo em que maximiza o retorno a todas as partes interessadas ou envolvidas em suas operações, por meio da otimização do saldo das dívidas e do patrimônio. A estratégia geral do Grupo não sofreu alteração. A estrutura de capital do Grupo é formada pelo endividamento líquido deduzido pelo caixa e saldos bancários e pelo patrimônio líquido do Grupo (que inclui capital emitido, reservas, lucros acumulados e participação de não controladores).

A Administração revisa periodicamente a sua estrutura de capital. Como parte dessa revisão, a Administração considera o custo de capital, a liquidez dos ativos, os riscos associados a cada classe de capital e o grau de endividamento.

27.3. Gestão do risco de crédito

O risco de crédito refere-se ao risco de uma contraparte não cumprir com suas obrigações contratuais, levando a Companhia e/ou suas controladas a incorrerem em perdas financeiras. A Companhia e suas controladas adotaram a política de apenas negociar com contrapartes que possuam capacidade de crédito e obtenham garantias suficientes, quando apropriado, somente como meio de mitigar o risco de perda financeira por motivo de inadimplência.

Por meio de controles internos, a Companhia e suas controladas monitoram permanentemente o nível das suas contas a receber, o que limita o risco de contas inadimplentes. A Administração registra perdas esperadas de créditos consideradas prováveis.

Notas Explicativas

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

27. Instrumentos financeiros e gerenciamento de riscos--Continuação

27.3. Gestão do risco de crédito--Continuação

A exposição máxima do risco de crédito da Companhia e de suas controladas é representado pelos valores contábeis das contas a receber consolidados de R\$322.803 (R\$259.833 em 31 de dezembro de 2021).

A Companhia e suas controladas não detêm nenhuma garantia de crédito para cobrir seus riscos de créditos associados aos seus ativos financeiros. Visando minimizar o risco de crédito relacionado a caixa e equivalentes de caixa, a Companhia e suas controladas concentram a maioria de suas transações de equivalentes de caixa em instituições financeiras de grande porte.

27.4. Gestão do risco de liquidez

A responsabilidade pelo gerenciamento do risco de liquidez é da Administração do Grupo, que elaborou um modelo apropriado de gestão de risco de liquidez para o gerenciamento das necessidades de captação e gestão de liquidez no curto, médio e longo prazos.

A Companhia gerencia o risco de liquidez mantendo adequadas reservas, linhas de crédito bancárias e linhas de crédito para captação de empréstimos que julgue adequados, por meio do monitoramento contínuo dos fluxos de caixa previstos e reais e da combinação dos perfis de vencimento dos ativos e passivos financeiros.

A seguir, posição dos passivos financeiros por vencimento:

30 de setembro de 2022	Valor Contábil	Controladora				
		Fluxo de caixa contratual	6 meses ou menos	6 a 12 meses	1 a 2 anos	2 a 5 anos
Passivos financeiros não derivativos:						
Empréstimos e financiamentos	1.034.437	1.034.437	17.066	(1.503)	526.354	492.520
Fornecedores	1.556	1.556	1.556	-	-	-

Notas Explicativas

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

27. Instrumentos financeiros e gerenciamento de riscos--Continuação

27.4. Gestão do risco de liquidez--Continuação

30 de setembro de 2022	Consolidado						
	Valor Contábil	Fluxo de caixa Contratual	6 meses ou menos	6 a 12 meses	1 a 2 anos	2 a 5 Anos	Acima de 5 anos
Passivos financeiros não derivativos:							
Empréstimos e financiamentos	1.154.330	1.154.330	44.110	21.764	593.049	495.407	-
Parcelamentos de impostos	56.539	56.549	4.577	4.276	9.748	19.454	18.484
Fornecedores	80.898	80.898	80.898	-	-	-	-
Passivo de arrendamento	245.037	245.037	11.847	11.469	21.617	51.909	148.195
Dividendos a pagar	2.748	2.748	-	2.748	-	-	-
Contas a pagar - aquisição de empresas	195.641	195.641	51.623	9.057	80.684	54.277	-

31 de dezembro de 2021	Controladora						
	Valor Contábil	Fluxo de caixa	6 meses ou menos	6 a 12 meses	1 a 2 anos	2 a 5 anos	Acima de 5 anos
Passivos financeiros não derivativos:							
Empréstimos e financiamentos	1.024.665	1.024.665	31.702	(1.088)	(2.213)	996.264	-
Contas a pagar - aquisição de empresas	8.631	8.631	8.631	-	-	-	-
Fornecedores	3.512	3.512	3.512	-	-	-	-

31 de dezembro de 2021	Consolidado						
	Valor Contábil	Fluxo de caixa	6 meses ou menos	6 a 12 meses	1 a 2 anos	2 a 5 anos	Acima de 5 anos
Passivos financeiros não derivativos:							
Empréstimos e financiamentos	1.193.054	1.193.054	65.807	32.728	44.320	1.050.199	-
Parcelamentos de impostos	60.030	60.030	4.597	4.268	9.073	18.706	23.386
Fornecedores	72.059	72.059	72.059	-	-	-	-
Passivo de arrendamento	247.797	247.797	10.651	10.213	39.251	80.831	106.851
Dividendos a pagar	2.690	2.690	-	2.690	-	-	-
Contas a pagar - aquisição de empresas	206.585	206.585	35.701	24.638	33.204	107.502	5.540

Notas Explicativas

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

27. Instrumentos financeiros e gerenciamento de riscos--Continuação

27.4. Gestão do risco de liquidez--Continuação

Risco de seguro

O modelo de negócio da Companhia é baseado na cobrança de mensalidades ou anuidades aos clientes e está exposto a risco de seguro decorrente da flutuação dos custos de plano de saúde.

No desenvolvimento e na estruturação de plano de assistência à saúde são levados em consideração o custo do atendimento, o modelo de atendimento que o beneficiário receberá, o modelo de adesão aos planos de assistência à saúde, o modelo de utilização da rede própria ou contratada e os honorários pagos aos profissionais da rede credenciada.

Adicionalmente, a Companhia também analisa o risco de flutuação dos custos de assistência à saúde e o impacto direto nos contratos com os clientes.

No gerenciamento desses riscos a Companhia monitora a sinistralidade em decorrência da utilização e eventuais deficiências são negociadas diretamente com seus clientes para que o contrato possa ser equilibrado em relação a sua rentabilidade.

27.5. Categoria dos instrumentos financeiros

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
	Custo amortizado	Custo amortizado	Custo amortizado	Custo amortizado
<u>Ativos financeiros</u>				
<u>Circulante:</u>				
Aplicações financeiras vinculadas	-	-	316.268	278.404
Contas a receber	-	-	319.546	259.833
Partes relacionadas	4.547	-	-	-
<u>Não circulante:</u>				
Partes relacionadas	-	-	66.732	59.935
<u>Passivos financeiros</u>				
<u>Circulante:</u>				
Fornecedores	1.556	3.512	80.898	72.059
Passivo de arrendamentos	-	-	23.316	20.998
Empréstimos e financiamentos	15.563	30.614	65.874	94.483
Dividendos a pagar	-	-	2.748	2.690
Contas a pagar - Aquisição de empresas	-	8.631	75.343	60.339
Parcelamentos de tributos	-	-	8.853	8.863
<u>Não circulante:</u>				
Passivo de arrendamentos	-	-	221.721	226.799
Contas a pagar - Aquisição de empresas	-	-	120.298	146.246
Empréstimos e financiamentos	1.018.874	994.051	1.088.456	1.098.571
Parcelamentos de tributos	-	-	47.686	51.167

Notas Explicativas

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

27. Instrumentos financeiros e gerenciamento de riscos--Continuação

27.5. Categoria dos instrumentos financeiros--Continuação

Os ativos e passivos financeiros contabilizados pelo custo amortizado aproximam-se dos respectivos valores justos, pois são ajustados por provisões, valores presentes e/ou atualizados por taxas de mercado pós-fixadas.

27.6. Hierarquia do valor justo

Valor justo é o montante pelo qual um ativo poderia ser trocado, ou um passivo liquidado, entre partes com conhecimento do negócio e interesse em realizá-lo, em uma transação em que não há favorecidos. O conceito de valor justo trata de inúmeras variações sobre métricas utilizadas com o objetivo de mensurar um montante em valor confiável.

A Companhia utiliza, quando aplicável, o pronunciamento técnico CPC 40/IFRS 7 Instrumentos Financeiros: Evidenciação para instrumentos financeiros mensurados no balanço patrimonial pelo valor justo, o que requer a divulgação das mensurações do valor justo pelo nível da seguinte hierarquia de mensuração pelo valor justo:

- Nível 1. Mercado Ativo: Preço - se os preços cotados forem pronta e regularmente disponibilizados e se esses preços representarem transações de mercado que ocorrem regularmente entre partes independentes, sem favorecimento.
- Nível 2. Sem Mercado Ativo: Técnica de Avaliação - deve ser apurado utilizando-se metodologia de avaliação/apreçamento. O objetivo da técnica de avaliação é estabelecer qual seria o preço da transação na data de mensuração em uma troca com isenção de interesses motivada por considerações do negócio.
- Nível 3. Sem Mercado Ativo: "Inputs" para o ativo ou passivo que não são baseados em variáveis observáveis de mercado.

O Grupo não possui instrumentos financeiros mensurados ao valor justo em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021.

No período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022, o Grupo não efetuou transferências entre níveis hierárquicos.

Notas Explicativas

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

27. Instrumentos financeiros e gerenciamento de riscos--Continuação

27.7. Gestão do risco de taxa de juros

A Companhia e suas controladas estão expostas ao risco de taxa de juros, uma vez que elas possuem empréstimos tanto com taxas de juros prefixadas como com pós-fixadas. Esse risco é administrado pela Companhia através da manutenção de um "mix" apropriado de empréstimos a taxas de juros pré-fixadas e pós-fixadas. Adicionalmente, devido à saúde financeira da Companhia, ela não possui histórico de aquisições de empréstimos que não seja via combinação de negócios (os quais não são renovados após a quitação dos saldos).

Este risco deriva do impacto das oscilações nas taxas de juros não só sobre a despesa financeira associada aos empréstimos, como também sobre as receitas financeiras, oriundas de suas aplicações financeiras. Este risco surge da possibilidade de existirem flutuações relevantes do CDI.

O Grupo tem como indexador financeiro de suas operações a variação do CDI. Em 30 de setembro de 2022, a dívida bruta indexada ao CDI totalizava R\$1.152.600 (R\$1.190.071 em 31 de dezembro 2021). O Grupo considera o risco de variações da taxa CDI como fator de risco de mercado relevante.

Em 30 de setembro de 2022, o CDI foi de 13,65%, conforme obtido na B3. Para realização da análise de sensibilidade abaixo, consideramos valorização da ordem de 25% e 50% do CDI acumulado e deste modo, os efeitos no resultado poderiam ser assim observados:

Operação	Base de cálculo	Cenário I - Apreciação de 25%	Cenário II - Apreciação de 50%
Aplicações indexadas ao CDI	685.625	23.397	46.794
Empréstimos indexados ao CDI	(118.163)	(4.032)	(8.065)
Debêntures	(1.034.437)	(35.300)	(70.600)
Resultado de juros sobre instrumentos financeiros indexados em CDI		(15.936)	(31.871)
	Cenário atual	Cenário I	Cenário II
Taxa anual do CDI em setembro de 2022	13,65%	17,06%	20,48%
Variação que impactaria o saldo em ambos os cenários		3,41%	6,83%

Notas Explicativas

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

28. Pagamento baseado em ações

O plano de pagamento baseado em ações foi originalmente outorgado considerando as ações da Athena Healthcare Holding S.A., em 31 de janeiro de 2020. Entretanto, como parte da reestruturação societária do Grupo (Nota 1), em 30 de setembro de 2020 a Companhia aprovou a migração do Plano com os mesmos termos e características aprovados na AGE originária da respectiva outorga. Tal modificação não trouxe impactos para os participantes no respectivo plano.

Em 01 de outubro de 2020 foi realizada uma nova outorga pela Companhia, por meio de aprovação em assembleia realizada pelo Conselho de Administração da Companhia. Novas outorgas foram aprovadas pelo Conselho de Administração em 17 de junho de 2021, 01 de novembro de 2021, 16 de fevereiro de 2022, 27 de abril de 2022, 19 de maio de 2022, 15 de junho de 2022 e 18 de agosto de 2022.

O plano concede opções de compras de ações para os profissionais selecionados pelo Conselho de Administração, dentre os Administradores, Executivos, Empregados da Companhia e suas controladas.

O plano foi dividido em 3 lotes, com diferentes prazos de carência.

As condições de carência ligadas ao desempenho da companhia foram:

- Performance de mercado: Valorização mínima da ação, atingindo ao menos 3x o preço de exercício da outorga;
- Performance “não de mercado”: o direito às opções só é adquirido se/quando houver o IPO.

Para todos os lotes, o vencimento das opções é 1 ano após o fim da carência e há lockup de 6 meses para exercer as opções do primeiro terço das ações outorgadas.

Caso a oferta inicial de ações da Companhia (IPO), seja realizada antes do prazo de carência, poderá haver antecipação do prazo de carência de 1/3 das opções. O Conselho de Administração poderá definir em cada Contrato de Opção outras hipóteses de antecipação do prazo de carência.

Para o exercício das opções outorgadas, os participantes deverão pagar um preço de exercício por opção, o qual corresponderá ao preço de emissão ou de aquisição da ação. O preço de exercício será fixado pelo Conselho de Administração.

Notas Explicativas

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

28. Pagamento baseado em ações--Continuação

O Conselho de Administração poderá optar por liquidar as opções exercidas em dinheiro, ação na B3 S.A. no dia do exercício, caso o evento de liquidez seja um IPO e as opções venham a ser exercidas após o IPO; ou (ii) se o evento de liquidez não for um IPO, o preço de compra por ação pago pelo terceiro no evento de liquidez; em qualquer caso a Companhia mediante o pagamento do delta positivo entre o preço de exercício e (i) o preço da ação da Companhia no IPO, caso as opções sejam exercidas no contexto do IPO; (ii) o preço de cotação da descontará e reterá quaisquer tributos aplicáveis.

A Companhia utiliza o modelo de cálculo binomial para definir o valor justo das ações de seu plano. As premissas relevantes aplicadas no modelo são as seguintes:

Premissa	Índice
Volatilidade esperada	49,58% ao ano calcula com base na média do histórico das ações de outras companhias do mesmo setor.
Inflação projetada	5.75% estimado com base no NTN-B Principal. Foi utilizado o título do tesouro com vencimento em 2026 como referência média, considerando as alternativas de vencimento dos títulos disponíveis e o prazo médio de vida das opções.
Taxa de juros livre de risco	Taxa média de 11,79% DI futuro estimado com base na data de vencimento das opções

Movimentação durante o período

Em 16 de abril de 2021 foi aprovado em Assembleia Geral Extraordinária da Companhia o grupamento da totalidade das ações ordinárias representativas do capital social, à razão de 4:1, sendo mantido o valor do capital social da Companhia.

A tabela a seguir apresenta o número (Nº) e média ponderada do preço de exercício (MPPE) e o movimento das opções de ações durante o período, considerando o grupamento:

	Quantidade	MPPE (R\$)
Em aberto em 31 de dezembro de 2019	-	-
Outorgadas durante o período	63.779.986	0,98
Em aberto em 31 de dezembro de 2020	63.779.986	0,98
Em aberto em 16 de abril de 2021 – data do grupamento	15.945.026	3,92
Em aberto em 31 de dezembro de 2021	16.326.180	3,95
Outorgadas durante o período	3.335.383	4,21
Canceladas durante o período	2.585.309	3,85
Exercíveis em 30 de setembro de 2022	17.076.254	4,01

Notas Explicativas

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

28. Pagamento baseado em ações--Continuação

Movimentação durante o período--Continuação

A vigência contratual média ponderada remanescente para as opções de ação dos lotes 1, 2 e 3 restantes em 30 de setembro de 2022 era de 20 meses, 34 meses e 47 meses respectivamente.

A vida esperada das opções é baseada em dados históricos e não indica necessariamente padrões de exercício que possam ocorrer. A volatilidade esperada reflete a presunção de que a volatilidade histórica é indicativa de tendências futuras, que podem não corresponder ao cenário real.

Os efeitos relacionados com planos de pagamento baseado em ações foram refletidos conforme quadro abaixo:

	Nota	Consolidado	
		30/09/2022	30/09/2021
Ativo			
Ativos fiscais diferidos	26.2	23.450	13.144
Passivo			
Obrigações sociais e trabalhistas	16	20.072	7.040
Patrimônio líquido	22		
Pagamento baseado em ações		48.899	31.619
Resultado			
Despesa com pagamento baseado em ações	24	(24.665)	(12.937)

29. Cobertura de seguros

A contratação de apólices de seguros da Companhia é realizada a nível de grupo econômico de forma que tanto a Companhia quanto suas controladas contém cobertura dos sinistros nos termos das respectivas apólices. Os seguros são contratados com base na natureza da operação.

Conforme demonstrado abaixo, em 30 de setembro de 2022, a Companhia detinha apólices de seguros compreensivos, para cobertura de incêndios, raios, explosões e implosões relacionados aos riscos declarados de suas unidades em operação, equipamentos de alto custo e veículos, bem como seguro de vida de funcionários e de responsabilidade civil para os administradores, diretores e conselheiros do Grupo.

Notas Explicativas

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

29. Cobertura de seguros

Itens	Tipo de Cobertura	Limite de Indenização
Edifícios, Instalações, máquinas, móveis, utensílios e estoques	Compreensivo, Incêndio Queda de raio. Explosão de qualquer natureza e queda de aeronaves, danos elétricos, equipamentos arrendados e cedidos a terceiros, RD equipamentos moveis e fixos, queda de vidros, despesas fixas, perdas/pagamentos de aluguel, roubo/furto qualificado de bens, vendaval, impacto de veículos até fumaça, desmoronamento, equipamentos eletrônicos, dentre outros	R\$190.500
D&O	Responsabilidade civil, diretores, administradores e conselheiros. cobertura compreende danos morais, bens e garantias pessoais, custos emergenciais, entre outros	R\$100.000
Frota de Veículos	Compreensivo, danos materiais, danos corporais e bens móveis	Ajustável
Funcionários	Seguro de vida dos funcionários do Grupo	R\$156.640

30. Transações que não afetaram caixa

Transações abaixo relacionadas não afetaram o caixa no período findo em 30 de setembro de 2022 e 2021:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Direito de uso - Adições e remensurações	-	-	17.237	45.937
Troca de ações na aquisição do HCA	8.641	54.931	8.641	54.931
Cisão da Athena Bahia	2.000	-	2.000	-
Incorporação da controlada São Marcos	17.036	-	-	-
Parcelamento de impostos	-	-	-	6.589
Ganho/perda por diluição de participação e outros efeitos de transações entre sócios	-	18.252	-	15.947
Compensação de contingência com garantia de reembolso de contingência - ativo indenizatório	4.434	3.283	28.882	5.899
Contas a pagar relativas as aquisições em etapas	-	28.631	-	156.569
Ajuste de preço de aquisição - ágio de rentabilidade futura e contas a pagar aquisição de empresa	-	-	7.470	381

Notas Explicativas

Athena Saúde Brasil S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

30. Transações que não afetaram caixa--Continuação

	Controladora		Consolidado		Nota
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021	
Captação de empréstimos e arrendamentos	296.966	991.100	296.966	991.561	15.1
Pagamento de empréstimos e financiamentos	(275.000)	-	(323.139)	(14.153)	15.1
Pagamento de passivos de arrendamento	-	-	(36.718)	(39.974)	12
(Aquisição) venda de parcela minoritária de investimentos	-	-	-	12.663	
Dividendos pagos de subsidiárias	-	-	-	351	

31. Eventos subsequentes

Incorporação da Call Express, CMETDC, SBE e Ativa pela SAMES

Em 01 de outubro de 2022, foi aprovada a incorporação de Ativa Serviços Empresariais Ltda, Call Express Central de Atendimento Ltda, Centro Médico de Especialidades, Terapias e Diagnósticos Capixaba Ltda e São Bernardo Emergência Ltda, que foram extintas e seus patrimônios transferidos, por sucessão universal pela Serviços e Assessoria Médica especializada Ltda. A operação tem como objetivo a simplificação de sua estrutura societária e a realocação de tais ativos e passivos com maior eficiência. A operação não resultou em aumento de capital.

Incorporação da Humana Saúde Sul Ltda pela Humana Paraná S.A

Em 19 de outubro de 2022 a Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS) aprovou a incorporação de Humana Sul por Humana Paraná deliberada na Assembleia Geral Extraordinária 16 de Setembro de 2022, com objetivo de simplificar a estrutura societária, a gestão e a otimização de custos e despesas. A Humana Paraná sucedeu a Humana Sul em todos os direitos e obrigações. O acervo patrimonial de Humana Sul foi absorvido por Humana Paraná e, por consequência, ocorreu a extinção do Humana Sul, com aumento do capital social na Humana Paraná no montante de R\$243.

* * *

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Relatório sobre a revisão das informações trimestrais

Aos
Acionistas e aos Administradores da
Athena Saúde Brasil S.A.
São Paulo - SP

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da Athena Saúde Brasil S.A. ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2022, que compreendem os balanços patrimoniais em 30 de setembro de 2022 e as respectivas demonstrações dos resultados e dos resultados abrangentes para os períodos de três e nove meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A diretoria é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas de acordo com a NBC TG 21 - Demonstração Intermediária e com a norma internacional IAS 34 - Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board (IASB), assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 - Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 - Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity, respectivamente). Uma revisão de informações contábeis intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Conclusão sobre as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com a NBC TG 21 e com a IAS 34 aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais (ITR), e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022, elaboradas sob a responsabilidade da diretoria da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos na NBC TG 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Brasília, 16 de novembro de 2022.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S. Ltda.
CRC-SP015199/O

Alexandre Dias Fernandes
Contador CRC DF-012460/O

Pareceres e Declarações / Relatório Resumido do Comitê de Auditoria (estatutário, previsto em regulamentação específica da CVM)

Relatório Resumido do Comitê de Auditoria sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas trimestrais intermediárias referentes ao exercício findo em 30 de setembro de 2022

Relatório Resumido do Comitê de Auditoria sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas trimestrais intermediárias referentes ao exercício findo em 30 de setembro de 2022. O Comitê de Auditoria da Athena Saúde Brasil S.A., em cumprimento às disposições legais e estatutárias, revisou as demonstrações financeiras individuais e consolidadas intermediárias em 30 de setembro de 2022 acompanhadas do relatório de auditor independente do auditor independente da Ernst & Young Auditores Independentes S.S. emitido sem ressalvas e opinou, por unanimidade, que tais documentos refletem adequadamente, em todos os aspectos relevantes, as posições patrimonial e financeira da Companhia em 30 de setembro de 2022. Com base nas atividades, informações e esclarecimentos recebidos no decorrer do período, opina que os referidos documentos estão em condições de serem apreciados pelo Conselho de Administração.

São Paulo, 16 de novembro de 2022.

Marco Antônio Barbosa Candido
Membro do comitê

Giulia Carla Scalercio
Membro do comitê

Carlos Emílio Bartilotti
Membro do comitê

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Declaração dos diretores sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas

DECLARAÇÃO PARA FINS DO ARTIGO 25 DA INSTRUÇÃO CVM 480

FÁBIO MINAMISAWA HIROTA, brasileiro, casado, engenheiro, portador da Cédula de Identidade RG nº 27.468.397-0, expedida pela SSP/SP, inscrito no CPF/ME sob o nº 186.360.418-99, com endereço comercial na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Dra. Ruth Cardoso, nº 8.501, 4º Andar, Sala "F", parte, Pinheiros, CEP 05425-070, na qualidade de Diretor Presidente da ATHENA SAÚDE BRASIL S.A., sociedade por ações, com sede na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Dra. Ruth Cardoso, nº 8.501, 4º Andar, Sala "F", parte, Pinheiros, CEP 05425-070, inscrita no Cadastro Nacional de Pessoas Jurídicas do Ministério da Economia – CNPJ/ME sob o nº 31.701.408/0001-14 ("Companhia"), declara, nos termos do artigo 25, parágrafo 1º, incisos V e VI, da Instrução da CVM nº 480, de 7 de dezembro de 2009, conforme alterada ("Instrução CVM 480"), que juntamente com os demais diretores da Companhia: (a) reviu, discutiu e concorda com as opiniões expressas no relatório dos auditores independentes da Companhia; e (b) reviu, discutiu e concorda com as demonstrações financeiras trimestrais intermediárias da Companhia referentes ao exercício social encerrado em 30 de setembro de 2022, especialmente elaboradas para fins de registro, nos termos dos incisos V e VI do artigo 25 da Instrução CVM 480.

São Paulo, 16 de novembro de 2022.

Fábio Minamisawa Hirota

Diretor Presidente

EDUARDO GROMATZKY, brasileiro, casado, economista, portador da Cédula de Identidade RG nº 27.692.212-8, expedida pela SSP/SP, inscrito no CPF/ME sob o nº 326.823.858-00, com endereço comercial na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Dra. Ruth Cardoso, nº 8.501, 4º Andar, Sala "F", parte, Pinheiros, CEP 05425-070, na qualidade de Diretor sem designação específica da ATHENA SAÚDE BRASIL S.A., sociedade por ações, com sede na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Dra. Ruth Cardoso, nº 8.501, 4º Andar, Sala "F", parte, Pinheiros, CEP 05425-070, inscrita no Cadastro Nacional de Pessoas Jurídicas do Ministério da Economia – CNPJ/ME sob o nº 31.701.408/0001-14 ("Companhia"), declara, nos termos do artigo 25, parágrafo 1º, incisos V e VI, da Instrução da CVM nº 480, de 7 de dezembro de 2009, conforme alterada ("Instrução CVM 480"), que juntamente com os demais diretores da Companhia: (a) reviu, discutiu e concorda com as opiniões expressas no relatório dos auditores independentes da Companhia; e (b) reviu, discutiu e concorda com as demonstrações financeiras trimestrais intermediárias da Companhia referentes ao exercício social encerrado em 30 de setembro de 2022, especialmente elaboradas para fins de registro, nos termos dos incisos V e VI do artigo 25 da Instrução CVM 480.

São Paulo/SP, 16 de novembro de 2022.

Eduardo Gromatzky

Diretor Sem Designação Específica

PEDRO GUILHERME CALANDRINO, brasileiro, casado, economista, portador da Cédula de Identidade RG nº 35.200.481-2, inscrito no CPF/ME sob o nº 228.892.048-39 com endereço comercial na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Dra. Ruth Cardoso, nº 8.501, 4º Andar, Sala "F", parte, Pinheiros, CEP 05425-070, na qualidade de Diretor Financeiro e de Relações com Investidores da Companhia da ATHENA SAÚDE BRASIL S.A., sociedade por ações, com sede na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Dra. Ruth Cardoso, nº 8.501, 4º Andar, Sala "F", parte, Pinheiros, CEP 05425-070, inscrita no Cadastro Nacional de Pessoas Jurídicas do Ministério da Economia – CNPJ/ME sob o nº 31.701.408/0001-14 ("Companhia"), declara, nos termos do artigo 25, parágrafo 1º, incisos V e VI, da Instrução da CVM nº 480, de 7 de dezembro de 2009, conforme alterada ("Instrução CVM 480"), que juntamente com os demais diretores da Companhia: (a) reviu, discutiu e concorda com as opiniões expressas no relatório dos auditores independentes da Companhia; e (b) reviu, discutiu e concorda com as demonstrações financeiras trimestrais intermediárias da Companhia referentes ao exercício social encerrado em 30 de setembro de 2022, especialmente elaboradas para fins de registro, nos termos dos incisos V e VI do artigo 25 da Instrução CVM 480.

São Paulo/SP, 16 de novembro de 2022.

Pedro Calandrino

Diretor Financeiro e de Relações com Investidores

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente

Declaração dos diretores sobre o relatório dos auditores independentes

DECLARAÇÃO PARA FINS DO ARTIGO 25 DA INSTRUÇÃO CVM 480

FÁBIO MINAMISAWA HIROTA, brasileiro, casado, engenheiro, portador da Cédula de Identidade RG nº 27.468.397-0, expedida pela SSP/SP, inscrito no CPF/ME sob o nº 186.360.418-99, com endereço comercial na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Dra. Ruth Cardoso, nº 8.501, 4º Andar, Sala "F", parte, Pinheiros, CEP 05425-070, na qualidade de Diretor Presidente da ATHENA SAÚDE BRASIL S.A., sociedade por ações, com sede na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Dra. Ruth Cardoso, nº 8.501, 4º Andar, Sala "F", parte, Pinheiros, CEP 05425-070, inscrita no Cadastro Nacional de Pessoas Jurídicas do Ministério da Economia – CNPJ/ME sob o nº 31.701.408/0001-14 ("Companhia"), declara, nos termos do artigo 25, parágrafo 1º, incisos V e VI, da Instrução da CVM nº 480, de 7 de dezembro de 2009, conforme alterada ("Instrução CVM 480"), que juntamente com os demais diretores da Companhia: (a) reviu, discutiu e concorda com as opiniões expressas no relatório dos auditores independentes da Companhia; e (b) reviu, discutiu e concorda com as demonstrações financeiras trimestrais intermediárias da Companhia referentes ao exercício social encerrado em 30 de setembro de 2022, especialmente elaboradas para fins de registro, nos termos dos incisos V e VI do artigo 25 da Instrução CVM 480.

São Paulo, 16 de novembro de 2022.

Fábio Minamisawa Hirota

Diretor Presidente

EDUARDO GROMATZKY, brasileiro, casado, economista, portador da Cédula de Identidade RG nº 27.692.212-8, expedida pela SSP/SP, inscrito no CPF/ME sob o nº 326.823.858-00, com endereço comercial na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Dra. Ruth Cardoso, nº 8.501, 4º Andar, Sala "F", parte, Pinheiros, CEP 05425-070, na qualidade de Diretor sem designação específica da ATHENA SAÚDE BRASIL S.A., sociedade por ações, com sede na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Dra. Ruth Cardoso, nº 8.501, 4º Andar, Sala "F", parte, Pinheiros, CEP 05425-070, inscrita no Cadastro Nacional de Pessoas Jurídicas do Ministério da Economia – CNPJ/ME sob o nº 31.701.408/0001-14 ("Companhia"), declara, nos termos do artigo 25, parágrafo 1º, incisos V e VI, da Instrução da CVM nº 480, de 7 de dezembro de 2009, conforme alterada ("Instrução CVM 480"), que juntamente com os demais diretores da Companhia: (a) reviu, discutiu e concorda com as opiniões expressas no relatório dos auditores independentes da Companhia; e (b) reviu, discutiu e concorda com as demonstrações financeiras trimestrais intermediárias da Companhia referentes ao exercício social encerrado em 30 de setembro de 2022, especialmente elaboradas para fins de registro, nos termos dos incisos V e VI do artigo 25 da Instrução CVM 480.

São Paulo/SP, 16 de novembro de 2022.

Eduardo Gromatzky

Diretor Sem Designação Específica

PEDRO GUILHERME CALANDRINO, brasileiro, casado, economista, portador da Cédula de Identidade RG nº 35.200.481-2, inscrito no CPF/ME sob o nº 228.892.048-39 com endereço comercial na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Dra. Ruth Cardoso, nº 8.501, 4º Andar, Sala "F", parte, Pinheiros, CEP 05425-070, na qualidade de Diretor Financeiro e de Relações com Investidores da Companhia da ATHENA SAÚDE BRASIL S.A., sociedade por ações, com sede na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Dra. Ruth Cardoso, nº 8.501, 4º Andar, Sala "F", parte, Pinheiros, CEP 05425-070, inscrita no Cadastro Nacional de Pessoas Jurídicas do Ministério da Economia – CNPJ/ME sob o nº 31.701.408/0001-14 ("Companhia"), declara, nos termos do artigo 25, parágrafo 1º, incisos V e VI, da Instrução da CVM nº 480, de 7 de dezembro de 2009, conforme alterada ("Instrução CVM 480"), que juntamente com os demais diretores da Companhia: (a) reviu, discutiu e concorda com as opiniões expressas no relatório dos auditores independentes da Companhia; e (b) reviu, discutiu e concorda com as demonstrações financeiras trimestrais intermediárias da Companhia referentes ao exercício social encerrado em 30 de setembro de 2022, especialmente elaboradas para fins de registro, nos termos dos incisos V e VI do artigo 25 da Instrução CVM 480.

São Paulo/SP, 16 de novembro de 2022.

Pedro Calandrino

Diretor Financeiro e de Relações com Investidores